

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Sjedište društva za upravljanje investicionim fondom: Ul. 8. marta 55, 81000 Podgorica, Crna Gora

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU FONDA

ZA PERIOD OD 01.01.2019. DO 31.12.2019.

U Podgorici, dana 27.04.2020.

Broj: 25

Usvojen na sjednici Nadzornog odbora

Fonda : 30.04.2020.

Djelovodni broj Komisije:

OBRAZAC 2

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O ČLANOVIMA NADZORNOG ODBORA FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

Predsjednik Nadzornog odbora¹	Ime i prezime: Mesud Delagić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		27.06.2019.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima²	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	
	Nema akcija ni u jednom AD	Nema akcija ni u jednom AD	

¹ Podaci se navode za sve članove Nadzornog odbora, kao i licima koja su bili članovi Nadzornog odbora a koji su razriješena ili su podnijela ostavke u periodu za koji se izvještaj podnosi

² U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću³	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Nema udjela u DOO	Nema udjela u DOO	Nema udjela u DOO

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Admir Ademović	Datum imenovanja: 27.06.2019.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima	Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD	
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda: Nema udjela u DOO	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO	
Nema udjela u DOO			

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ružica Bulatović	Datum imenovanja: 27.06.2019.	Mandat do:
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima⁴	Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD	
Nema akcija ni u jednom AD			

³ Potrebno je uz prvi izvještaj koji je sačinjen po ovim obrascima dostaviti u prilogu izvod iz CRPS-a kojim se dokazuje vlasnička struktura u društvima sa ograničenom odgovornošću, a ubuduće sve promjene vlasništva

⁴ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda: Nema udjela u DOO u CG	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO u CG
---	---	---

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Dojčin Bojanić	Datum imenovanja: 27.06.2019.	Mandat do:
	Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁵	Na početku perioda:	Na kraju perioda:
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Ratko Radonjić	Datum imenovanja: 27.06.2019.	Mandat do:

⁵ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁶ Nema akcija ni u jednom AD	Na početku perioda: Nema akcija ni u jednom AD	Na kraju perioda: Nema akcija ni u jednom AD
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda: Nema udjela u DOO	Na kraju perioda: Nema udjela u DOO

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Željko Vučeković	Datum imenovanja: 27.06.2019.	Mandat do:
	Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁷ Nema akcija ni u jednom AD u CG	Na početku perioda: PLAP 308 TREN 5,000	Na kraju perioda: PLAP 308 TREN 5,000
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću Nema udjela u DOO u CG	Na početku perioda:	Na kraju perioda:	

⁶ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

⁷ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

Član Nadzornog odbora	Ime i prezime: Jelena Krstajić	Datum imenovanja:	Mandat do:
		27.06.2019.	
Broj akcija i procentualno učešće u drugim akcionarskim društvima ⁸	Na početku perioda:		Na kraju perioda:
	HEIO 3,254 HLTA 5,389		HEIO 3,254 HLTA 5,389
Broj udjela i procentualno učešće u društvima sa ograničenom odgovornošću	Na početku perioda:		Na kraju perioda:

**IZVJEŠTAJ O VLASNICIMA VIŠE OD 2% AKCIJA FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

Ime i prezime ili naziv pravnog lica	Početak perioda		Kraj perioda	
	Broj akcija fonda	Procentualno učešće	Broj akcija fonda	Procentualno učešće
HB - Zbirni kastodi račun 1	67,677,107	36.92627186	67,677,107	37.75044149
ZETAGRADNJA	45,556,049	24.85648581	45,556,049	25.41126591
ZETAGRADNJA DOO Beograd	9,150,000	4.99246204	9,150,000	5.10389044
ED – OIF TREND	7,000,000	3.81936986	7,000,000	3.90461564
"AB INVESTICIJE" DOO	5,000,000	2.72812133	5,000,000	2.78901117
EK - Zbirni kastodi račun 1	4,395,281	2.39817198	354,276	0.19761954

⁸ U prilogu ovog izvještaja potrebno je dostaviti izvode vlasničkih računa iz CKDD za sve članove Nadzornog odbora

IZVJEŠTAJ O HARTIJAMA OD VRIJEDNOSTI FONDA⁹
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

Emitovane hartije od vrijednosti fonda¹⁰

Emisija akcija	Datum okončanja emisije	Ukupan obim	Broj akcija	Pojedinačna nominalna vrijednost akcija	Vrste akcija	Serijska emisija	Uspješnost emisije (kapital pribavljen emisijom)
Upotreba kapitala pribavljenog emisijom: Fond nije emitovao HoV u navedenom periodu							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI IMOVINE FONDA PO VRSTAMA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

⁹ Potrebno je navesti podatke za zatvoreni fond

¹⁰ Uz obrazac je potrebno dostaviti Odluku o emisiji

Struktura ulaganja imovine u Crnoj Gori

	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno učešće ulaganja			
	Na početku perioda		Na kraju perioda		Na početku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije	9,226,242.60		9,522,851.00		57.46 %		57.68 %	
Obveznice								
Druge dužničke HoV								
Oročena novčana sredstva								
Nekretnine	6,367,000.00		6,980,000.00		39.65 %		42.28 %	
Novčana sredstva po viđenju	463,197.47		7,227.96		2.88 %		0.04 %	
Ukupno	16,056,440.07		16,510,078.96		100%		100%	

Struktura ulaganja imovine u inostranstvu¹¹

NAZIV DRŽAVE	Apsolutni iznos ulaganja				Procentualno učešće ulaganja			
	Na početku perioda		Na kraju perioda		Na početku perioda		Na kraju perioda	
	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno	Ukupno	Založeno
Akcije								
Obveznice								
Druge dužničke hartije od vrijednosti								
Oročena novčana sredstva								

¹¹ Struktura ulaganja se navodi za svaku inostranu državu pojedinačno. Potrebno je kopirati datu tabelu za svaku državu posebno.

Nekretnine								
Novčana sredstva po viđenju								
Ukupno								

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

AKCIJE										
	Broj akcija		Tržišna vrijednost akcije		Ukupna vrijednost		Učešće u vlasništvu emitenta(%)		Učešće u vrijednosti fonda(%)	
	Početak Perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Akcije domaćih emitenata ¹²										

¹² Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

TREND INVEST AD	1,249,400	1,249,400	1.00	1.00	1,249,400.00	1,249,400.00	99.95	99.95	7.78	7.57
PLC MORAČA AD	1,574,996	1,567,000	2.10	2.30	3,307,491.60	3,604,100.00	63.15	66.19	20.60	21.83
TREND KORALI AD	4,669,351	4,669,351	1.00	1.00	4,669,351.00	4,669,351.00	100.00	100.00	29.08	28.28
Založene akcije domaćih emitenata ¹³										
Akcije banaka ¹⁴										
Založene akcije banaka ¹⁵										
Ukupna ulaganja u akcije domaćih emitenata (I)					9,226,242.6	9,522,851.00			57.46	57.68
Ukupno založene akcije domaćih emitenata (I) ₁										
Akcije stranih emitenata										
Založene akcije stranih emitenata										
Akcije stranih banaka										
Založene akcije stranih banaka										
Ukupna ulaganja u akcije stranih emitenata (II)										

¹³ Navesti strukturu ulaganja za svakog emitenta pojedinačno;

¹⁴ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

¹⁵ Navesti strukturu ulaganja za svaku banku pojedinačno;

Ukupno založene akcije stranih emitenata (II)₁										
Ukupna ulaganja u akcije (I) + (II)										
Ukupno založene akcije (I)₁ + (II)₁										

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNOM BROJU I VRIJEDNOSTI ULAGANJA U INVESTICIONE JEDINICE OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.¹⁶**

Naziv i sjedište otvorenog investicionog fonda	Kupovna cijena investicionih jedinica	Vrijednost investicionih jedinica		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak Perioda	Kraj perioda

¹⁶ Navodi se za svaki fond pojedinačno

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O IZNOSIMA I STRUKTURI NOVČANIH DEPOZITA FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

	Ukupan iznos		Učešće u imovini fonda	
	Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Depoziti po viđenju	463,197.47	7,227.96	2.88 %	0.04 %
Založeni depoziti po viđenju				
Oročeni depoziti ¹⁷				
Založeni oročeni depoziti				
Brokerski računi				
Ostala sredstva				
Ukupna novčana sredstva	463,197.47	7,227.96	2.88 %	0.04 %

¹⁷ Uz obrazac je potrebno dostaviti Ugovor o oročavanju novčanih sredstava;

Ukupna založena novčana sredstva				
----------------------------------	--	--	--	--

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica
--

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA U NEKRETNINE
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

	Nabavna vrijednost nekretnine	Procijenjena vrijednost nekretnine ¹⁸		Učešće u imovini fonda	
		Početak perioda	Kraj perioda	Početak perioda	Kraj perioda
Zemljište		6,367,000.00	6,980,000.00	39.65 %	42.28 %
Založeno zemljište					
Poslovni objekti					
Založeni poslovni objekti					
Stambeni objekti					
Založeni stambeni objekti					
Stambeno-poslovni objekti					
Založeni stambeno-poslovni objekti					
Druge nekretnine					
Založeni druge nekretnine					
Ukupna vrijednost nekretnina		6,367,000.00	6,980,000.00	39.65 %	42.28 %
Založena ukupna vrijednost nekretnina					

¹⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti izvještaj ovlaštenog procjenjivača

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

PRIKAZ FIRMI U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA

Naziv firme	Procentualno učešće
"Trend Invest" ad Podgorica	99.95%
"Trend Korali" ad Sutomore	100.00%
Poslovno Logistički Centar "Morača" a.d. Podgorica	66.19%

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA¹⁹

Naziv firme : "Trend Invest" AD Podgorica	
Članovi Odbora direktora firme 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme 1) Bojan Kojić 2) Ivan Đurović 3) Veselin Kovač
Izvršni direktor firme: Milica Petričević	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? Da
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	

¹⁹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

Pregled važnijih tekućih investicija:

Akcionarsko društvo Trend Invest je firma koja je u skoro stopostotnom vlasništvu Fonda, koja je, dalje, vlasnik firme Damir projekt u čijem vlasništvu se nalazi građevinska parcela od 33.263m², za koju je izrađen detaljni urbanistički plan. Proces parcelacije navedenog zemljišta je završen, što će koristiti lakšem pronalaženju kupaca za pojedinačne parcele. Naime, angažovana je najuspješnija agencija za nekretnine iz Zagreba, Opereta d.o.o., koja vodi cijeli proces, i aktivno radi na pronalaženju kupaca.

U slučaju realizacije ove prodaje, kompanija Trend Invest bi akcionarima fonda predložila program investiranja, uz likvidaciju kompanije i vraćanje novca Fondu kao alternativu. Odluka će biti prepuštena akcionarima Fonda.

Društvo će prilikom predlaganja programa investiranja eventualnog novca dobijenog prodajom zemljišta i/ili firme Damir projekt posebno voditi računa o mogućnostima saradnje sestrini firmi, i/ili valorizacije nekretnina u vlasništvu Fonda.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁰

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

Nijedan sudski ili pravni postupak nije povezan sa poslovanjem firmi Trend Invest AD i Damir projekt d.o.o.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²¹

Naziv firme: HTP "Trend Korali" AD Sutomore

²⁰ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

²¹ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

Članovi Odbora direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Željko Vučković	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Blagota Radović 2) Balša Čavlović 3) Željko Vučković
Izvršni direktor firme: Igor Đukanović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme U 2019 društvo je poslovalo u okviru osnovne djelatnosti hotelijerstva i zbog lošije sezone i otkazivanja dijela zakupaca fiksnih kapaciteta nije uspjela da ostvari značajniji profit već da uglavnom pokrije troškove godišnjeg poslovanja. U 2020. godini hotel će raditi smanjenim kapacitetom zbog rekonstrukcije bloka C tako da će ukupni smještajni kapaciteti biti umanjeni za 110 soba što će uticati i na prihode ostvarene od izdavanja smještaja ali će takođe i troškovi nabavke osnovnog materijala, radne snage i komunalija biti smanjeni.	
Pregled važnijih tekućih investicija: Po završetku ljetnje sezone društvo je krenulo u kompletnu rekonstrukciju bloka C na 4 zvjezdice uz dogradnju još jednog sprata u skladu sa projektom rekonstrukcije cijelog objekta i ugovora sa španskom hotelskom menadžment kompanijom „Melia“. Društvo je potpisalo ugovor na 15 godina sa pomenutom španskom menadžment kompanijom u sklopu kojeg se obavezalo da hotelski kompleks renovira na nivo 4 zvjezdice, poveća kapacitet, dogradi nove objekte i kompletno završen rizort preda „Melia“-i na upravljanje do aprila 2023. godine.	
Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²² Faktor rizika za poslovanje u 2020. godini se ubjedljivo najviše odnosi na novi virus COVID-19 i pandemiju koja je proglašena kako globalno tako i Crnoj Gori. Kako je zbog pandemije poslovanje u hotelijerstvu svedeno na minimum zbog zatvorenih granica, prizemljenih aviona i zabrane kretanja tako je veoma nezahvalno vršiti procjene kakvu sezonu možemo očekivati kada pandemija prođe.	

²² Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snadbjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

Društvo je, nakon neuspješnog pokušaja o postizanju vansudskog poravnanja, pokrenulo sudski spor pred Privrednim sudom za naplatu potraživanja koje ima prema agenciji "Blue Bird" iz Rusije. Ukupna vrijednosti potraživanja iznosi 113,692€ plus zatezna kamata. Očekuje se i da u slučaju pozitivne presuda privrednog suda, proces naplate potraživanja u Rusiji biti izuzetno komplikovan, spor i neizvjesan. Ostali sudski sporovi ne mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

Budući rast će se apsolutno zasnivati na podizanju kategorizacije hotela „Korali“ uz prihvatanje brenda i menadžmenta „Melia“ i izgradnju rizorta „Melia Sutomore“ koji će biti prvi takve vrste i veličine ne samo u Sutomoru već i u cijeloj opštini Bar. Struktura gostiju bi se takođe znatno promijenila i bila više usmjerena na zapadna tržišta Francuske, Njemačke, Velike Britanije i Skandinavije.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

U narednom periodu se očekuje značajan rast tražnje za hotelskim uslugama na domaćem tržištu a pogotovo na južnom dijelu crnogorskog primorja i to upravo rizorta kategorizacije 4 zvjezdice što nam daje dobru konkurentsku prednost jer trenutno nema sličnog rizorta u barskoj opštini. Rast tražnje može biti kratkoročno ugrožen ukoliko pandemija izazvana novim virusom COVID-19 potraje.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

Kompanija HTP „Trend Korali“ AD Sutomore redovno otplaćuje kredit od 1,05 miliona eura uzet 2016 godine kod ERSTE banke. Kredit se otplaćuje iz redovnog poslovanja a planira se uzimanje još jednog kredita ili pozajmice za prvi dio planiranih investicija u iznosu od 1,50 miliona eura.

Kompanija takođe planira manji kredit kod Investiciono Razvojnog Fonda (IRF) u iznosu od 50.000€ kako bi bezbolnije premostila sezonu 2020. i sanirala eventualne probleme likvidnosti usljed pandemije izazvane novim virusom COVID-19.

INFORMACIJE O FIRMAMA U KOJIMA FOND IMA 40% I VIŠE VLASNIŠTVA²³

Naziv firme: "POSLOVNO LOGISTIČKI CENTAR MORAČA" AD Podgorica	
Članovi Odbora direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević	Predstavnici fonda u Odboru direktora firme: 1) Ratko Radonjić 2) Ružica Bulatović 3) Ranko Boljević
Izvršni direktor firme: Balša Čavlović	Da li je izvršni direktor firme predstavnik fonda? DA
Podaci o poslovnoj aktivnosti firme	
<p>Pregled važnijih tekućih investicija: PLC Morača je akcionarsko društvo koje je 66,19% u vlasništvu Fonda. Sjedište društva je u Podgorici, Ulica 8 Marta 55. Šifra djelatnosti društva je 6820 a osnovna djelatnost iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima.</p> <p>PLC Morača AD raspolaže sa imovinom koja se nalazi na izuzetno atraktivnim lokacijama, blizu samog centra Podgorice. Najveći dio imovine kojom „PLC Morača“ raspolaže, ukupne površine od oko 117.000 m², nalazi se na jednoj lokaciji („KRUG FABRIKE“-naselje Zabjelo) na udaljenosti manjoj od 2 km od centra Podgorice. Ova imovina predstavlja jedinstveni kompleks u Podgorici i veoma atraktivno područje za realizaciju različitih investicionih ideja. Za područje oko „PLC Morača“ DUP-om je predviđena gradnja: stanovanje sa djelatnostima, kolektivno stanovanje individualno stanovanje, centralne djelatnosti, skladišta i servisi, poslovanje, postojeće školstvo (Centar za obrazovanje i osposobljavanje 1. jun Podgorica), školstvo i socijalna zaštita.</p> <p>Tokom 2018. i 2019. godine investirana su značajna sredstva u renoviranje upravne zgrade kao i jednog dijela kompleksa kako bi sa radom otpočelo carinsko skladište. Takođe, tokom godine su i otpočeli radovi na objektu preko puta upravne zgrade na prostoru nekadasnjeg parkinga.</p> <p>U narednom periodu Društvo će se angažovati na postizanju sledećih ciljeva:</p>	

²³ Potrebno je za svaku firmu u kojoj fond ima 40% i više vlasništva da se popuni data tabela, koju treba kopirati u onoliko primjeraka koliko fond ima navedenih firmi. Uz obrazac je potrebno dostaviti zapisnike i odluke sa sjednica Odbora direktora firmi kao i sazive skupština akcionara, zapisnike o odluke sa skupština.

- (a) Konsolidacija poslovanja – Društvo će raditi na maksimizaciji prihoda od rentiranja, istovremeno vodeći računa da kvalitet prihoda (u smislu redovnosti i sigurnosti naplate) bude na što većem nivou.
- (b) Alternativni izvori prihoda – Kompanija PLC Morača ima u svom vlasništvu jednu najatraktivnijih parcela u užem gradskom jezgru, koja je trenutno nedovoljno razvijena i/ili iskorišćena. Društvo će od početka upravljanja raditi na traženju alternativnih načina upošljavanja kapaciteta, uključujući pokretanje novih inicijativa koje mogu da generišu prihode, stvaranje business friendly zona, itd.
- (c) Stvaranje veće vrijednosti za akcionare – Društvo će insistirati na poslovanju koje će stvarati višak novčanih tokova, koji će moći da se distribuira akcionarima u vidu dividende bez uticaja na poslovanje kompanije.

Faktori u vezi sa rizikom poslovanja koji utiču da se investicija iz poslovanja realizuje ili da investicija ostvari adekvatan rezultat:²⁴

Rizici su da se promijeni regulativa i time obavežu veliki uvoznici da moraju da vrše distribuciju po evropskim standardima. U tom slučaju kompaniji bi trebalo još vremena da prostore spremi za takve namjene. Osim toga, postoji rizik ulaska konkurencije.

Detaljni podaci o sudskim ili drugim sporovima ili drugim pravnim postupcima koji mogu značajnije uticati na finansijski položaj firme:

1. Pokrenut je upravni postupak koji se odnosi na pretvaranje prava korišćenja u pravo svojine nad imovinom koja se nalazi u Podgorici, i na kojoj je Glavni grad Podgorica upisan kao vlasnik, a PLC Morača AD kao korisnik zemljišta.
2. Sudski spor nad imovinom u Kotoru, ukupne vrijednosti cca 30.000 EUR.

Podaci o razvoju i perspektivama poslovanja firme

PLC Morača AD Podgorica u budućnosti treba da postane poslovni centar Podgorica u najširem smislu i da privuče različite grane privrede. Treba raditi na uvođenju logističkih usluga. Osim pomenutog, zemljište u centru Zabjela treba valorizovati jer trenutno ne donosi prihode.

Značajni trendovi koji se tiču razvoja poslovanja firme:

Trendovi outsourcinga transporta i skladištenja robe, tj logistike. Sve veći broj preduzeća prepušta transport i skladištenje i taj trend će se nastaviti u narednom periodu.

Informacije o finansijskim i poslovnim perspektivama firme:

²⁴ Npr. neatestirani proizvodi, tok novca ili problem likvidnosti, zavisnost od glavnog snabdjevača ili kupca, priroda poslovanja, nedostatak tržišta

Perspektiva firme je prerastanje u biznis zonu/centar i valorizovanje imovine koja trenutno nije iskorišćena. Prvenstveno partnerski odnos ili prodaja zemlje u centru Zabjela i zaleđa kompleksa sjedišta firme od preko 20.000m2 neiskorišćenog prostora. U narednom periodu očekujemo i povećanje prihoda ali i dodatno smanjenje troškova.

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O BROJU I TRŽIŠNOJ VRIJEDNOSTI HARTIJA OD VRIJEDNOSTI
KOJE JE FOND STEKAO I PRODAO
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND STEKAO ²⁵ SECURITIES THAT FUND OBTAINED							
Datum	Emitent	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
UKUPNO							

²⁵ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

HARTIJE OD VRIJEDNOSTI KOJE JE FOND PRODAO ²⁶ SECURITIES THAT FUND SOLD							
Datum saldiranja	Emitent	Simbol	Količina	Cijena EUR	Iznos EUR	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
21.11.2019.	PLC Moraca	TITI	7.996	2,31	18.470,76	100%	66,19%
UKUPNO							

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI NEKRETNINA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

NEKRETNINE KOJE JE FOND STEKAO ²⁷

²⁶ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje hartija od vrijednosti određenog emitenta na određeni dan;

²⁷ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine nekretnina na određeni dan;

Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Kupovna cijena Purchase price
UKUPNO					

NEKRETNINE KOJE JE FOND PRODAO ²⁸					
Datum	Naziv nekretnine	Mjesto	Vrsta nekretnine	Katastarska oznaka	Prodajna cijena
UKUPNO					

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O KUPOVINI I PRODAJI INVESTICIONIH JEDINICA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND STEKAO ²⁹

²⁸ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije prodaje nekretnina na određeni dan;

²⁹ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim kupovinama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon kupovine
UKUPNO Total							

INVESTICIONE JEDINICE KOJE JE FOND PRODAO ³⁰							
Datum	Naziv otvorenog fonda	Simbol	Količina	Cijena	Iznos	Učešće u ukupnim prodajama	Učešće fonda u ukupnom kapitalu emitenta nakon prodaje
UKUPNO Total							

³⁰ Podaci se navode hronološki (počev od prvog dana perioda na koji se izvještaj odnosi) za sve transakcije kupovine investicionih jedinica određenog otvorenog fonda na određeni dan;

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

VRIJEDNOST IMOVINE FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

	Vrijednost na dan na početku perioda (31.12.2018.)		Vrijednost na dan na kraju perioda	
	Apsolutni iznos	% učešća	Apsolutni iznos	% učešća
Vrijednost ukupne imovine fonda	15,664,585		16,507,904	
Vrijednost ukupnih obaveza fonda	3,571,806	22.80	3,385,904	20.51
Vrijednost neto imovine fonda	12,092,779		13,122,000	
Vrijednost neto imovine po akciji	0.0660		0.0732	

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVEZAMA FONDA
periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA UPRAVLJANJE DRUŠTVU		
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	Ukupna naknada za period 01.01.- 31.12.2019.	<p style="text-align: right;">170.499,51 €</p> <p style="text-align: right;">01/2019 3.243,99 €</p> <p style="text-align: right;">02/2019 3.243,99 €</p> <p style="text-align: right;">03/2019 3.243,99 €</p> <p style="text-align: right;">04/2019 3.243,99 €</p> <p style="text-align: right;">05/2019 2.883,55 €</p> <p style="text-align: right;">06/2019 22.497,17 €</p> <p style="text-align: right;">07/2019 22.112,78 €</p> <p style="text-align: right;">08/2019 22.006,01 €</p> <p style="text-align: right;">09/2019 22.006,01 €</p> <p style="text-align: right;">10/2019 22.006,01 €</p> <p style="text-align: right;">11/2019 22.006,01 €</p> <p style="text-align: right;">12/2019 22.006,01 €</p>
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	400.000,00 €	
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno	294.024,64 €
	dug iz ranijih godina	123.525,13 €
	dug iz 2019-te	170.499,51 €
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE DODATNE NAKNADE DRUŠTVU³¹		

³¹ U skladu sa članom 72 stav (3) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu da ugovore i dodatnu naknadu koja se odnosi na porast prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi i može iznositi do 20% porasta prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi

OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE DEPOZITARU																											
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	<table> <tr> <td>Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.</td> <td>7.191,53€</td> </tr> <tr> <td>01/2019</td> <td>614,50 €</td> </tr> <tr> <td>02/2019</td> <td>533,79 €</td> </tr> <tr> <td>03/2019</td> <td>591,12 €</td> </tr> <tr> <td>04/2019</td> <td>571,58 €</td> </tr> <tr> <td>05/2019</td> <td>595,43 €</td> </tr> <tr> <td>06/2019</td> <td>584,01 €</td> </tr> <tr> <td>07/2019</td> <td>622,57 €</td> </tr> <tr> <td>08/2019</td> <td>623,95 €</td> </tr> <tr> <td>09/2019</td> <td>603,77 €</td> </tr> <tr> <td>10/2019</td> <td>623,99 €</td> </tr> <tr> <td>11/2019</td> <td>603,78 €</td> </tr> <tr> <td>12/2019</td> <td>623,04 €</td> </tr> </table>	Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.	7.191,53€	01/2019	614,50 €	02/2019	533,79 €	03/2019	591,12 €	04/2019	571,58 €	05/2019	595,43 €	06/2019	584,01 €	07/2019	622,57 €	08/2019	623,95 €	09/2019	603,77 €	10/2019	623,99 €	11/2019	603,78 €	12/2019	623,04 €
Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.	7.191,53€																										
01/2019	614,50 €																										
02/2019	533,79 €																										
03/2019	591,12 €																										
04/2019	571,58 €																										
05/2019	595,43 €																										
06/2019	584,01 €																										
07/2019	622,57 €																										
08/2019	623,95 €																										
09/2019	603,77 €																										
10/2019	623,99 €																										
11/2019	603,78 €																										
12/2019	623,04 €																										
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno 6.538,94 €																										
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	<table> <tr> <td>Ukupno</td> <td>1.246,99 €</td> </tr> <tr> <td>Dug iz ranijih godina</td> <td>-799,98 €</td> </tr> <tr> <td>Dug iz 2019-te</td> <td>447,01 €</td> </tr> </table>	Ukupno	1.246,99 €	Dug iz ranijih godina	-799,98 €	Dug iz 2019-te	447,01 €																				
Ukupno	1.246,99 €																										
Dug iz ranijih godina	-799,98 €																										
Dug iz 2019-te	447,01 €																										
OBAVEZE FONDA PO OSNOVU ISPLATE NAKNADE ZA NADZOR KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA																											
Ukupan iznos obračunate dospjele naknade	<table> <tr> <td>Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.</td> <td>22.942,28 €</td> </tr> <tr> <td>01/2019</td> <td>2.024,25 €</td> </tr> <tr> <td>02/2019</td> <td>2.024,25 €</td> </tr> <tr> <td>03/2019</td> <td>2.043,71 €</td> </tr> <tr> <td>04/2019</td> <td>2.043,71 €</td> </tr> <tr> <td>05/2019</td> <td>1.816,63 €</td> </tr> <tr> <td>06/2019</td> <td>1.889,76 €</td> </tr> </table>	Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.	22.942,28 €	01/2019	2.024,25 €	02/2019	2.024,25 €	03/2019	2.043,71 €	04/2019	2.043,71 €	05/2019	1.816,63 €	06/2019	1.889,76 €												
Ukupna naknada za period 01.01. - 31.12.2019.	22.942,28 €																										
01/2019	2.024,25 €																										
02/2019	2.024,25 €																										
03/2019	2.043,71 €																										
04/2019	2.043,71 €																										
05/2019	1.816,63 €																										
06/2019	1.889,76 €																										

	07/2019	1.857,47 €
	08/2019	1.848,50 €
	09/2019	1.848,50 €
	10/2019	1.848,50 €
	11/2019	1.848,50 €
	12/2019	1.848,50 €
Ukupan iznos isplaćene dospjele naknade	Ukupno isplaćeno	0,00 €
Dugovanja po osnovu dospjele - obračunate, a neisplaćene naknade	Ukupno	26.734,21 €
	Dug iz ranijih godina	3.791,93 €
	Dug iz 2019-te	22.942,28 €
OSTALE NAKNADE KOMISIJI ZA TRŽIŠTE KAPITALA³²	Godišnja naknada po protokolu	4.800,00 €
	Za umanjeње kapitala	6.429,29 €
	Za izmjene statuta	500,00 €
	Za usvajanje akata	500,00 €
NAKNADA REVIZORU		1.400,00 €
TROŠKOVI VEZANI ZA STICANJE ILI PRODAJU IMOVINE³³	Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti	0,00 €
	Troškovi kupovine i prodaje nepokretnosti	0,00 €
POREZI³⁴		14.842,50 €
TROŠKOVI OBJAVLJIVANJA³⁵		302,40 €

³² U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 2) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti naknade za izdavanje dozvole za rad i upis u registar, kao i druge naknade koje se plaćaju Komisiji.

³³ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 4) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je taksativno navesti troškove, provizije ili takse vezane za sticanje ili prodaju imovine.

³⁴ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 7) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti poreze koje fond plaća na svoju imovinu i/ili dobit.

³⁵ U skladu sa članom 11 stav (3) tačka 8) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", broj 54/11) potrebno je navesti troškove objavljivanja izmjena prospekta i drugih obavještenja

OSTALI TROŠKOVI³⁶	Naknada društvu za upravljanje	170.499,51 €
	Naknade KTK	35.171,57 €
	Naknade banci depozitaru	7.191,53 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	8.400,00 €
	Troškovi poreza i doprinosa za članove NO	3.515,40 €
	Troškovi prireza za članove nadzornog odbora	161,28 €
	Troškovi platnog prometa	112,14 €
	Troškovi CKDD	7.797,35 €
	Troškovi administrativnih i sudskih taksi	232,00 €
	Rashodi po osnovu zatezних kamata	279,94 €
	Rashodi po osnovu kamata na zajam	38.246,38 €
	Troškovi pravnih usluga	438,50 €
	Troškovi postupka	726,00 €

UKUPAN IZNOS OBAVEZA FONDA	3.385.904,37 €
PROCENTUALNI IZNOS UKUPNIH OBAVEZA U IMOVINI FONDA	20,51%

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda: Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O UKUPNIM PRIHODIMA I RASHODIMA FONDA
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

³⁶ Potrebno je taksativno navesti sve ostale troškove

Ukupni prihodi:	Struktura prihoda:	
1.041.688,01 €	Nerealizovani dobiti na nekretninama po osnovi svođenja na fer vrijednost	1.040.825,00 €
	Ostali prihodi	863,01 €
Ukupni rashodi:	Struktura rashoda:	
327.461,21 €	Naknada društvu za upravljanje	170.499,51 €
	Naknade članovima nadzornog odbora	8.400,00 €
	Troskovi poreza i doprinosa za članove NO	3.515,40 €
	Troskovi prireza za članove nadzornog odbora	161,28 €
	Naknade banci depozitaru	7.191,53 €
	Naknada Komisiji za tržište kapitala	35.171,57 €
	Naknada ekterne revizije	1.400,00 €
	Troskovi platnog prometa	112,14 €
	Troskovi administrativnih i sudskih taksi	232,00 €
	Rashodi po osnovu kamata na zajam	38.246,38 €
	Rashodi po osnovu zatezних kamata	279,94 €
	Troskovi CKDD	7.797,35 €
	Troškovi oglasa	302,40 €
	Troškovi poreza na imovinu	14.842,50 €
	Troškovi pravnih usluga	438,50 €
	Troškovi postupka	726,00 €
	Nerealizovani gubici (otpis potraziv.)	38.144,71 €
Isplaćene obaveze po drugim hartijama od vrijednosti:³⁷		

³⁷ Ova stavka se odnosi na dividende i druge obaveze koje je fond isplatio svojim vlasnicima

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

**IZVJEŠTAJ O DOGAĐAJIMA KOJI SU BITNO UTICALI NA POSLOVANJE FOND
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.**

I) Informacije o isplati finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda

Isplata finansijskih obaveza prema vlasnicima hartija od vrijednosti fonda	Vrsta obaveze:
	Ukupan iznos isplaćenih obaveza:
	Preostali dio obaveza:
	Datum dospijeća neizmirenih obaveza:
	Planirana dinamika izmirenja obaveza:

II) Informacije o kreditima koje je uzeo fond³⁸

³⁸ Uz obrazac je potrebno dostaviti i Odluke o kreditu i zalozi

<p>Informacije o kreditima³⁹</p> <p>UGOVOR O ZAJMU SA ZETAGRADNJA</p>	<p>Ugovor o kreditu od 28.11.2017. godine Anex ugovora od 05.04.2018.</p> <p>Povjerilac: ZETAGRADNJA DOO Podgorica</p> <p>Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 1,300,000 EUR</p> <p>Uslovi pod kojima je odobren zajam : Ugovorne strane konstatuju da je Zajmodavac prihvatio zahtjev Zajmoprimca od 23.11.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 2.500.000€, a sve radi ispunjenja obaveza – isplate duga kojeg Zajmoprimac ima prema povjeriocu Heta Asset Resolution AG po ugovoru o poravnanju od 21.11.2017.</p> <p>Predmetnim Ugovorom Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 2.500.000€, najkasnije do 30.11.2017. i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, dok se Zajmoprimac obavezao da primljeni iznos novčanih sredstva vrati Zajmodavcu u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa, pri čemu su ugovorne strane ugovorile kamatu od 2% na mjesečnom nivou, koja počinje da se teče i obračunava se od dana isplate novca Zajmoprimcu</p> <p>Zajmoprimac može vratiti zajam i prije isteka roka određenog za vraćanje, ali je dužan da o tome obavijesti Zajmodavca pisanim putem.</p> <p>Zajmoprimac se obavezuje da na pozajmljeni iznos novca po ovom Ugovoru, isplati Zajmodavcu godišnju kamatu od 2%, koja se obračunava na mjesečnom nivou.</p> <p>Dana 13.12.2017. Fond je uplatio Zetagravnji 1,200,000 eura I tako obavezu sveo na iznos od 1,300,000 eura.</p>
---	---

³⁹ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

	Imajući u vidu činjenicu da preostali iznos od 1.300.000,00 € po predmetnom Ugovoru o zajmu, ZIF Trend kao Zajmoprimac nije bio u mogućnosti da vrati u ugovorenom roku, to je Zajmodavac – “Zetogradnja” DOO, prihvatila zahtjev Zajmoprimca za produženje roka za povraćaj pozajmice, u skladu sa čim su ugovorne strane dana 05.04.2018.g. zaključile Aneks Ugovora o zajmu br.2307 od 28.11.2017.godine, kojim su se saglasile da produže rok za vraćanje pozajmice iz Osnovnog ugovora do 31.12.2019.godine.	
	Obezbjedenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA	Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__ . godine
		Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . Godine
		Oznaka založene nepokretnosti:
		Oznaka založenih akcija:
	Iznos duga koji se obezbeđuje hipotekom:	

Informacije o kreditima⁴⁰ UGOVOR O PREUZIMANJU ISPUNJENJA br.003/18 Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa br.682 od 04.04.2018.godine	Ugovor o preuzimanju ispunjenja br.003/18 od 20.03.2018. godine Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa br.682 od 04.04.2018.	
	Povjerilac: ZETAGRADNJA DOO Podgorica	
	Ukupan iznos zaduženja po kreditu: 466,544.22 EUR	
	Uslovi pod kojima su zaključeni predmetni pravni poslovi:: Ugovorom o preuzimanju Ispunjenja zaključenim između Erste Banke AD Podgorica kao povjerioca, ZIF Trend-a AD Podgorica kao dužnika, i Zetogradnje doo kao Ispunioca, „Zetagardnja“ DOO Podgorica preuzela je obavezu koju je ZIF TREND kao Dužnik imao prema ERSTE	

⁴⁰ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

Oznaka založene nepokretnosti:

<p>BANCI AD Podgorica kao Povjeriocu, po ugovoru po kreditu br.5100522903 od 13.03.2017.g., i u roku od dva dana, tačnije 21.03.2018.g., isplatila iznos od 466.544,24€ Erste Banci, čime je u cjelosti ispunila obavezu koju je ZIF Trend AD imao po navedenom Ugovoru o kreditu..</p> <p>Danom zaključenja navedenog Ugovora o preuzimanju ispunjenja Ispunilac (Zetogradnja) je shodno Zakonu o obligacionim odnosima stupila na mjesto Dužnika a Dužnik (ZIF TREND) se u cjelosti oslobodio obaveze prema Povjeriocu (Erste Banci).</p> <p>Ovim Ugovorom Zetogradnja i ZIF TREND su se obavezali da medju sobom riješe obligacione odnose koji su nastali preuzimanjem ispunjenja duga u iznosu od 466.544,24 eura, putem zaključivanja određenog pravnog posla, saglasno čemu su dana 04.04.2018.godine zaključile Sporazum o regulisanju međusobnih odnosa, kojim se ZIF Trend AD Podgorica obavezao da u roku do 31.12.2019.godine, isplati „Zetagardnji“ DOO Podgoria iznos od 466.544,24€, uvećan za iznos kamate od 3% na mjesečnom nivou, koja počinje da teče i obračunava se od 21.03.2018.godine, kao dana isplate predmetnog novčanog iznosa od 466.544,24€ Erste Banci AD od strane „Zetogradnje“ DOO Podgorica. .</p>	
<p>Obezbjeđenja za isplatu kredita:</p> <p>NEMA OBEZBJEĐENJA</p>	<p>Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__ . godine</p>
	<p>Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__ . Godine</p>
	<p>Oznaka založenih akcija:</p>
	<p>Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:</p>

<p>Informacije o kreditima⁴¹</p>	<p>Ugovor o zajmu od 7.12.2017. godine Aneks Ugovora o zajmu od 26.02.2019.</p> <p>ZAJMODAVAC: PLC MORAČA AD PODGORICA</p>
--	---

⁴¹ Informacije se navode za svaki ugovor o kreditu pojedinačno. Datu tabelu je potrebno kopirati i popuniti za svaki ugovor o kreditu pojedinačno.

UGOVOR O ZAJMU SA PLC MORAČA AD PODGORICA		
	Ukupan iznos zaduženja po Ugovoru o zajmu: 1,230,000 EUR	
	Uslovi pod kojima je odobren zajam:	
	<p>Zajmodavac – PLC Morača prihvatio je zahtjev Zajmoprimca – ZIF Trend-a AD Podgorica od 07.12.2017. godine, za pozajmicu u iznosu od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset hiljada eura), kako bi Zajmoprimac ispunio svoju obavezu, odnosno kako bi isplatio dio duga kojeg ima prema povjeriocu "Zetogradnji" DOO Podgorica po osnovu Ugovora o zajmu br. 2307 od 28.11.2017. godine.</p> <p>Zajmodavac se obavezao da preda Zajmoprimcu novčani iznos u visini od 1.250.000€ (jedan milion dvije stotine pedeset eura), najkasnije u roku od 10 (deset) dana od dana zaključenja ovog Ugovora, i to jednokratno, isplatom ugovorenog iznosa u cjelini, što je i učinio, a Zajmoprimac se obavezao se da vrati Zajmodavcu istu količinu novca sa ugovorenom kamatom od 3% na mjesečnom nivou, i to u roku od 6 (šest) mjeseci od dana isplate i prijema pozajmljenog iznosa.</p> <p>Zajmoprimac se obavezao da pozajmljena sredstva iskoristi isključivo u svrhu isplate dijela duga kojeg je imao prema Zetogradnji DOO Podgorica.</p> <p>Imajući u vidu činjenicu da ZIF Trend AD nije bio u mogućnosti da pozajmljeni iznos vrati u ugovorenom roku, to su ugovorne strane dana 26.02.2019. godine zaključile Aneks predmetnog ugovora o zajmu kojim su se saglasile da rok za povraćaj pozajmice iz Osnovnog ugovora produže do 31.12.2019.godine, konstatujući da je Zajmodavac isplatio Zajmoprimcu iznos pozajmice od 1.230.000,00€, koji iznos se Zajmoprimac i obavezao da vrati. Ostale odredbe Osnovnog ugovora ostale su na snazi i iste se nisu mijenjale.</p>	
Obezbjedenja za isplatu kredita: NEMA OBEZBJEĐENJA	Ugovor o hipoteci br _____ od _____ 20__. godine	
	Ugovor o zalozi akcija br _____ od _____ 20__. Godine	

		Oznaka založene nepokretnosti:
		Oznaka založenih akcija:
		Iznos duga koji se obezbjeđuje hipotekom:

III) Informacije o izmjenama Ugovora sa depozitarom

Izmjene ili raskid ugovora sa depozitarom:	Datum davanja saglasnosti na izmjene Ugovora:
---	--

IV) Drugi značajni događaji koji su uticali na poslovanje fonda

<p>Drugi značajni događaji:</p> <p>PONIŠTENJE SOPSTVENIH AKCIJA I UMANJENJE KAPITALA</p> <p>Na osnovu člana 78 stav 1 tačka 12 Zakona o investicionim fondovima („Sl. list CG“ br. 54/11 i 13/18), člana 54 Statuta Zatvorenog investicionog fonda „Trend“ AD Podgorica, a u vezi sa članom 60 stav 12 Zakona o privrednim društvima i Rješenjem Komisije za tržište kapitala od 22.02.2019.godine, Nadzorni odbor Fonda, je na sjednici od 26.02.2019. godine, donio odluku o poništenju sopstvenih akcija i umanjenju osnovnog kapitala uslijed poništenja sopstvenih akcija.</p> <p>Komisija za tržište kapitala, svojim rješenjem od 22.02.2019. godine, naložila Nadzornom odboru ZIF „Trend“ AD Podgorica da poništi 4.001.298 akcija, odnosno 2,18% ukupnog broja akcija emitenta ZIF „Trend“ AD Podgorica koje je društvo „PLC Morača“ AD Podgorica, steklo u periodu od 14.06.2011.godine, pa do 13.02.2019.godine, a koje se kod CKDD-a vode na EK – zbirnom kastodi računu.</p>
--

Odlukom Nadzornog odbora je ponisteno 4.001.298 sopstvenih običnih akcija sa pravom glasa, simbol TREN, nominalne vrijednosti 0,5356€ po jednoj akciji, odnosno ukupne vrijednosti 2.143.095,20€. Na ovaj način je osnovni kapital je smanjen sa 98.157.299,49€ na 96.014.204,29€ a broj akcija sa 183.276.306 na 179.275.008.

Navedena odluka Nadzornog odbora je potvrđjena na kasnije održanoj Skupstini akcionara Fonda.

Izveštaj o sporovima za ZIF TREND AD Podgorica na dan 31.12.2019. godine

1. Parnični postupak P.br.1184/14 kod Privrednog suda Crne Gore;

Tužilac: Primavera Invest doo Podgorica i drugi

Tuženi: 1. ZIF Trend AD i 2. OIF Trend 3.NO ZIF Trend - Pavle Gegaj, predsjednik NO

Radi: poništaj odluka SA od 21.07.2014.godine

Status: aktivan

2. Parnični postupak P.br. 1281/18 kod Privrednog suda Crne Gore

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: 1. Citadel Group AD Podgorica 2. HTP Trend Korali AD Sutomore

Radi: naplate potraživanja, povraćaj iznosa od 96.289,00€

Status: aktivan

3. Parnični postupak P.br.1059/19 kod Osnovnog suda u Beranama;

Tužilac: ZIF Trend AD Podgorica

Tuženi: Miomir Đurišić i drugi

Radi: utvrđivanja prava svojine

Status: aktivan

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom: Butterfly Finance AD Podgorica

Naziv fonda : Zatvoreni Investicioni Fond TREND AD Podgorica

IZVJEŠTAJ O SKUPŠTINAMA FONDA⁴²
u periodu od: 01.01.2019. do 31.12.2019.

Datum i mjesto održavanja	25.04.2019. g, upravna zgrada PLC Morača AD Podgorica, ul. 8. Marta br. 55
Dnevni red	<ol style="list-style-type: none">1. Potvrđivanje Odluke br.10 od 26.02.2019.godine o poništenju sopstvenih akcija i umanjenju osnovnog kapitala usljed poništenja sopstvenih akcija, donešene od strane Nadzornog Odbor ZIF-a "Trend" u postupku izvršenja Rješenja Komisije za tržište kapitala br.04/3-285/9-19 od 22.02.2019.godine ;2. Donošenje Odluke o povećanju naknade za upravljanje Društvu za upravljanje Zatvorenim investicionim fondom Trend;3. Donošenje Odluke o usvajanju Ugovora o upravljanju Zatvorenim investicionim fondom Trend AD Podgorica.4. Donošenje Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Zatvorenog investicionog fonda Trend AD Podgorica.
Zapisnik sa skupštine	
Odluke skupštine	

Datum i mjesto održavanja	27.06.2019. g, upravna zgrada PLC Morača AD Podgorica, ul. 8. Marta br. 55
Dnevni red	<ol style="list-style-type: none">1. Donošenje Odluke o usvajanju Godišnjeg finansijskog izvještaja ZIF „Trend“ AD Podgorica za 2018. godinu sa Izvještajem nezavisnog revizora;2. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju ZIF „Trend“ AD. Podgorica

⁴² Uz obrazac je potrebno dostaviti saziv, odluke i zapisnik sa skupštine

	za 2018. godinu; 3. Donošenje Odluke o imenovanju ovlaštenog revizora za reviziju finansijskih izvještaja za 2019. godinu; 4. Donošenje Odluke o razrješenju članova Nadzornog odbora; 5. Donošenje Odluke o izboru članova Nadzornog odbora; 6. Donošenje Odluke o utvrđivanju naknada članovima Nadzornog odbora;
Zapisnik sa skupštine	
Odluke skupštine	

Izjava potpisana od strane predsjednika Odbora direktora (ili člana Odbora direktora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴³, Izvršnog direktora društva za upravljanje i predsjednika Nadzornog odbora fonda (ili člana Nadzornog odbora kojeg je ovlastio predsjednik Odbora)⁴⁴ u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i drugim važećim zakonodavstvom

Mi, dolje potpisani

1. _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

2. _____

⁴³ Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Odbora direktora nije u mogućnosti istu da potpiše

⁴⁴ Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora potpisuje ovu izjavu samo onda kada predsjednik Nadzornog odbora nije u mogućnosti istu da potpiše

/Ime i prezime/

Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora _____
/ Molimo upišite naziv društva za upravljanje /

3. _____
/Ime i prezime/

Izvršni direktor društva za upravljanje **Butterfly Finance AD Podgorica**

4. _____
/Ime i prezime/

Predsjednik Nadzornog odbora **Zatvorenog investicionog fonda TREND AD Podgorica**

5. _____
/Ime i prezime/

Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik Nadzornog odbora _____
/ Molimo upišite naziv fonda /

IZJAVLJUJEMO:

1. da smo detaljno upoznati sa odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Sl. list CG", broj 54/11) i Pravilima u vezi sa navedenim zakonom a koja je usvojila Komisija za hartije od vrijednosti.

2. da su podaci i činjenice koji su predstavljeni u ovom izvještaju tačni.

3. da ćemo odmah obavijestiti Komisiju u slučaju promjene činjenica, podataka, okolnosti ili lica predstavljenih u izvještaju koji je dostavljen i da ćemo dostaviti potrebna dokumenta i informacije.

Svjesni smo odgovornosti za izjavljivanje netačnih informacija.

1. Predsjednik Odbora direktora društva za upravljanje

/potpis/

2. Član Odbora direktora društva za upravljanje kojeg je ovlastio predsjednik Odbora

/potpis/

3. Izvršni direktor društva za upravljanje

/potpis/

4. Predsjednik Nadzornog odbora fonda

/potpis/

5. Član Nadzornog odbora fonda kojeg je ovlastio predsjednik

/potpis/

Podgorica, 30. aprila 2020.

/Mjesto i datum/

