

MV Konsalt d.o.o.

Revizija finansijskih iskaza i konsalting

**ZATVORENI INVESTICIONI FOND
"ATLAS MONT" A.D. PODGORICA**

**Finansijski izvještaji
31.decembar 2015. godine
i Izvještaj nezavisnog revizora**

Podgorica, Marta 2016. godine

ZATVORENI INVESTICIONI FOND "ATLAS MONT" A.D. PODGORICA

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH ISKAZA ZA 2015. GODINU**

SADRŽAJ	Strana
Izjava o odgovornosti rukovodstva	1
Izvještaj revizora	2-3
Finansijski iskazi:	
Izvještaj o ukupnom rezultatu/Bilans uspjeha za 2015. godinu	4-5
Izvještaj o finansijskoj poziciji/Bilans stanja na dan 31.12.2015. godine	6-7
Izvještaj o tokovima gotovine	8
Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda	9
Izvještaj o posebnim pokazateljima zatvorenih investicionih fondova	10
Napomene uz finansijske iskaze	11-30

“MV KONSALT” D.O.O. PODGORICA

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih iskaza Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica dan 31.12.2015. godine za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski iskazi realno i objektivno, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica na dan 31. decembra 2015. godine, rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i propisima Crne Gore.

Prihvatamo našu odgovornost za istinit i objektivan prikaz finansijskih iskaza u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i računovodstvenim propisima Crne Gore.

Prema našem najboljem znanju i uvjerenju, ovim potvrđujemo sledeće:

1. Rukovodstvo i lica koja imaju značajnu ulogu u internom sistemu kontrole ili lica koja mogu imati materijalno značajan uticaj na računovodstvene izvještaje nijesu bila uključena u nezakonite radnje.
2. Stavili smo vam na raspolaganje sve poslovne knjige i potkrepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike sa sjednica Organa upravljanja i rukovođenja odbora direktora za kalendarsku 2015. godinu i period do završetka revizije.
3. Potvrđujemo sveobuhvatnost informacija datih u pogledu identifikovanja povezanih subjekata.
4. U finansijskim iskazima nema materijalno značajnih pogrešnih iskazivanja ili propusta.
5. Fond je postupao u skladu sa svim aspektima odredbi ugovora koji bi, u slučaju nepridržavanja, mogli imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze. Nije bilo neusklađenosti sa zahtjevima zakonodavnih i izvršnih organa koji bi, u slučaju nepoštovanja, mogle imati materijalno značajne efekte na finansijske iskaze.
6. Prikazali smo sve nastale, kao i potencijalne obaveze.
7. Nemamo planove niti namjere koje bi mogle da materijalno značajno izmijene knjigovodstvenu vrijednost ili klasifikaciju sredstava i obaveza prikazanih u finansijskim iskazima.
8. Fond ima nesporno vlasništvo nad imovinom koja je prikazana u finansijskim iskazima i nema zaloga niti drugih tereta nad bilo kojim sredstvima Fonda.
9. Nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtijevali korekcije ili objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili u napomenama uz njih.

U ime rukovodstva Fonda,

Mirjana Damjanović, izvršni direktor

Podgorica, 02. marta 2016. godine

AKCIONARIMA ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA „ATLAS MONT“ A.D. PODGORICA

Izveštaj revizora

Izvršili smo reviziju priloženog bilansa stanja Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica (u daljem tekstu Fonda) sa stanjem na dan 31. decembra 2015. godine i odgovarajućeg bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i bilansa novčanih tokova za godinu koja se završava na taj dan i pregleda značajnih računovodstvenih politika i drugih objelodanjenih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza, u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i reviziji i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne i pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim iskazima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se u razumnoj mjeri uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanja datim u finansijskim iskazima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih i pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena, izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica na dan 31. decembra 2015. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene na kapitalu i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Skretanje pažnje:

Društvo za upravljanje investicionim fondom „Atlas Mont“ a.d. Podgorica je dopisom broj 255/15 od 24.12.2015. godine obavijestilo Komisiju za HOV Crne Gore da je 137 akcionara koji su glasali protiv Programa razvoja Fonda podnijelo zahtjev za isplatu akcija u skladu sa Članom 185 Zakona o investicionim fondovima i da je ukupna obaveza Fonda po tom osnovu 3.385.139,88 €. Ukupan broj akcionara koji su glasali protiv Programa razvoja Fonda i koji su se prijavili za isplatu akcija je 137. Ukupan broj prijavljenih akcija za isplatu je 41.332.599. U skladu sa istim Članom Zakona, Fond je u obavezi da u roku od godinu dana od dana podnošenja zahtjeva za isplatu, izvrši isplatu akcionarima. Komisijska za HOV Crne Gore je posrednom kontrolom poslovanja Fonda utvrdila da su akcionari koji nijesu podržali Program podnosili zahtjeve od 12.12.2014. godine do 31.12.2014. godine. Rješenjem 04/3-34/13-15 od 15.01.2016. godine Komisija za HOV Crne Gore je naložila DZU Fondom da u roku od 30 dana od dana prijema Rješenja isplati akcionare Fonda koji su u skladu sa Članom 185 Zakona o investicionim fondovima glasali protiv Programa razvoja ovog Fonda na Skupštini akcionara Fonda održanoj 04.12.2014. godine.

Podgorica, 02. Marta 2016. godine

MV Konsalt d.o.o. Podgorica

Ilinka Vuković, ovlašćeni revizor

**ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU INVESTICIONOG FONDA
 u periodu od 01.01. do 31.12.2015. godine**

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. Broj	Napomena broj	Iznos €	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201			
	I - Poslovni prihodi (203 do 205)	202		18.969	-
700	1. Prihodi od dividendi	203			
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospjeća	204			
709	3. Ostali poslovni prihodi	205	4.	18.969	-
	II - Realizovana dobit (207 do 209)	206			6.025
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaja HOV	207			6.025
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	208			
719	3. Ostali realizovani dobiti	209			
	III - Poslovni rashodi (211 do 217)	210		-221.913	-240.308
600	1. Naknada društvu za upravljanje	211	5.	-174.103	-179.759
601	2. Troškovi kupovine i prodaja ulaganja	212			
602	3. Rashodi po osnovu kamata	213			
603	4. Naknada članovima nadzornog odbora	214	6.	-6.900	-24.295
604	5. Naknada eksternom revizoru	215		-1.190	-1.606
605	6. Rashodi po osnovu poreza	216			
606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	217	7.	-39.720	-34.648
	IV - Realizovani gubitak (219 do 221)	218		-	-11.195
610	1. Realizovani gubici od prodaje HOV	219		-	-11.195
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	220			
613,619	3. Ostali realizovani gubici	221			
	V - Realizovana dobit ili gubitak	222		-202.944	-245.478
	1. Realizovana dobit (202+206)-(210+218)	223			
	2. Realizovani gubitak (210+218)-(202+206)	224		-202.944	-245.478
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225			
730	1. Prihodi od kamata	226			
739	2. Ostali finansijski prihodi	227			
	VII - Finansijski rashodi (229+230)	228			
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229			
639	2. Ostali finansijski rashodi	230			
	B - Nerealizovani dobiti i gubici	231			
	I Nerealizovani dobiti (233 do 240)	232	8.	12.000	1.449.755
720	1. Nerealizovani dobiti od HOV	233		12.000	1.449.755
721	2. Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	234			
722	3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od HOV	235			
723	4. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na HOV	236			
724	5. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednosti	237			
725	6. Pozitivne kursne razlike po osnovu ulaganja u nekretnine	238			
726	7. Nerealizovani dobiti na ulaganjima u nekretnine	239			
729	8. Ostali nerealizovani dobiti	240			
	II - Nerealizovani gubici (242 do 249)	241	9.	-845.543	-1.406.611
620	1. Nerealizovani gubici od svođenja hartija od vrijednosti	242		-845.543	-1.406.611

621	2. Nerealizovani gubici po finansijskim instrumentima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	243			
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od hartija od vrijednosti	244			
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika od hartija od vrijednosti	245			
624	5. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	246			
625	6. Negativne kursne razlike po osnovu ulaganja u nekretnine	247			
626	7. Nerealizovani gubici po osnovu ulaganja u nekretnine po osnovu svođenja na fer vrijednost	248			
629	8. Ostali nerealizovani gubici	249			
	III - Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) fonda	250		-833.543	43.144
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-241)	251		-	43.144
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (241+232)	252		-833.543	-
	C - Dobit ili gubitak prije oporezivanja (222+225-228+250)	253		-1.036.487	-202.334
	D - Tekući i odloženi porez na dobit	254			
821	1. Poreski rashod perioda	255			
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	256			
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	257			
	E - Dobit ili gubitak poslije oporezivanja (253-255-256+257)	258		-1.036.487	-202.334
	Zarada po akciji	260	10	-0.0049	-0.0009

U Podgorici, 02.03.2016. godine

Dragana Delja, lice odgovorno za sastavljanje bilansa

ZIF "Atlas Mont" a.d. Podgorica

Mirjana Damjanović, izvršni direktor

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI/BILANS STANJA/ INVESTICIONOG FONDA
Na dan 31.12.2015. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos €	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)	.001		19.794.244	20.630.633
100 do 102	I – Gotovina	002	12.	820	13.865
	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	003		19.791.448	20.616.768
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	.004	13	19.791.448	17.160.268
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	.005			
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	006			
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007			
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008		-	3.456.500
260	6. Ostala ulaganja	009			
	III - Potraživanja (011 do 017)	010		1.976	
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV	011			
301,302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	012			
303	3. Potraživanja po osnovu kamate	013			
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	014			
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	015	14	1.976	
309	6. Ostala potraživanja	.016	.		
310 do 319	7. Potraživanja od društva za upravljanje	.017			
320	IV - Odložena poreska sredstva	018			
330 do 332	V – AVR	019			
	B - OBAVEZE (021+024+029+032+035+038)	020		394.014	193.916
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (022 do 023)	021			
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	022			
401,402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	023			
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (025 do 028)	.024		44.507	18.511
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	025		27.518	7.261
414	2. Obaveze za učešće u dobiti	.026			
415	3. Obaveze za porez na dobit	027			
411,412,413,146,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	028		16.989	11.250
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 do 031)	029		349.507	175.405
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	030	15.	349.507	175.405
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	031			
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033 do 034)	032			
430	1. Kratkoročni krediti	.033			
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034			

44	V - Dugoročne obaveze (036 do 037)	035			
440,441	1. Dugoročni krediti	036			
449	2. Ostale dugoročne obaveze	037			
45	VI - Ostale obaveze fonda	038			
46	VII - Odložene poreske obaveze	039			
47	VIII - PVR	040			
	C - Neto imovina Fonda	041			
	D - Kapital (043+046+049+054+057+060)	042			
50	I - Osnovni kapital (044 ili 045)	043		70.547.457	70.547.457
500	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044	18.	70.547.457	70.547.457
501	2. Investicione jedinice	045			
51	II - Kapitalne rezerve (047 do 048)	046			
510	1. Emisiona premija	047			
519	2. Ostale kapitalne rezerve	048			
52	III - Revalorizacione rezerve (050 do 053)	049			
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	050			
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	051			
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	052			
529	4. Ostale revalorizacione rezerve	053			
53	IV - Rezerve iz dobiti (055 do 056)	054			
530	1. Zakonske rezerve	055			
531	2. Ostale rezerve	056			
54	V - Neraspoređena dobit (058 do 059)	057		3.517.795	3.517.795
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	058		3.517.795	3.517.795
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	059			
55	VI - Nepokriveni gubitak (061 do 062)	060		-54.665.022	-53.628.536
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	061		-53.628.535	-53.426.202
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	062	19.	-1.036.487	-202.334
	E - Broj emitovanih akcija/investicionih jedinica	063			
	F - Neto imovina po akciji/investicionoj jedinici	064			
	G - Vanbilansne evidencije	065			
	1. Vanbilansna aktiva	066			
	2. Vanbilansna pasiva	067			

U Podgorici, 02.03.2016. godine

Dragana Delja, lice odgovorno za sastavljanje bilansa

ZIF "Atlas Mont" a.d. Podgorica

Mirjana Damjanović, izvršni direktor

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE INVESTICIONOG FONDA
Na dan 31.12.2015. godine

Pozicija	Red. broj	Iznos €	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	-	439.801
1. Prilivi po osnovu prodaja ulaganja	402	-	439.801
2. Prilivi po osnovu dividendi	403		
3. Prilivi po osnovu kamata	404		
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406		
II Odlivi gotovine iz operativne aktivnosti (408 do 418)	407	13.045	425.986
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409		
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	-	305.000
5. Odlivi po osnovu rashoda na kamate	412		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	413		
7. Odlivi po osnovu nakande eksternom revizoru	414	1.190	6.872
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	-	38.540
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	4.800	22.827
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418	7.055	52.747
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401- 407)	419	-	13.815
IV Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407- 401)	420		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			-
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421		
1. Priliv od izdavanja investicionih jedinica/emisije akcija	422		
2. Prilivi po osnovu zaduženja	423		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424	-	8.023.209
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425	-	8.023.209
2. Odlivi po osnovu dividendi	426		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427		
C Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	430	-	439.801
D Ukupni odlivi gotovine (407 - 424)	431	13.045	8.449.195
E NETO PRILIV GOTOVINE (430 - 431)	432		
F NETO ODLIV GOTOVINE (431 - 430)	433	13.045	8.009.394
G Gotovina na početku perioda	434	13.865	8.023.259
H Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435		
I GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434 + 432 - 433 + 435 - 436)	436	820	13.865

U Podgorici, 02.03.2016. godine

ZIF "Atlas Mont" a.d. Podgorica

Dragana Delja, lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Mirjana Damjanović, izvršni direktor

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
 u periodu od 1.01.2015. do 31.12.2015. godine**

-u EUR-

Pozicija	Red. broj	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301		
2. Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302		
3. Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303		
4. Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304		
5. Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6. Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa investicionim jedinicama/akcijama Fonda (308-309)	306		
7. Povećanje po osnovu izdatih investicionih jedinica/akcija Fonda	307		
8. Smanjenje po osnovu povlačenja investicionih jedinica/akcija Fonda	308		
9. Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	309		
10. Neto imovina	310		
11. Na početku perioda	311	70,547,757	70,547,757
12. Na kraju perioda	312	70,547,757	70,547,757
13. Broj investicionih jedinica/akcije Fonda u periodu	313	209,509,650	209,509,650
14. Izdate investicione jedinice/akcije u toku perioda	314		
15. Povučene investicione jedinice/akcije u toku perioda	315		
16. Broj investicionih jedinica/akcija na kraju perioda	316	209,509,650	209,509,650

U Podgorici, 02.03.2016. godine

ZIF "Atlas Mont" a.d. Podgorica

Dragana Delja, lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Mirjana Damjanović, izvršni direktor

Izvjestaj o posebnim pokazateljima zatvorenih investicionih fondova

Naziv fonda ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica

Matični broj 02359499

Izveštajni period od 1.01.2015. do 31.12.2015.

	Tekuća godina	Prethodna godina N 31.12.2014.	Prethodna godina (n-1) 31.12.2013.
	1	2	3
Neto vrijednost imovine fonda	19,928,535.84	18,347,794.78	22,629,153.10
Broj akcija	209509650	209509650	209509650
Vrijednost neto imovine po akciji	0.09511	0.0876	0.10801
	Tekuća godina	Prethodna godina N 31.12.2014.	Prethodna godina (n-1) 31.12.2013.
Pokazatelj ukupnih troškova	3.49	3.74	3.73
Isplaćena dividenda po akciji		/	/
Stopa prinos	-4.0609	-1.7946	-29.8713
Najniža vrijednost neto imovine fonda po akciji	0.0945	0.0814	0.1002
Najviša vrijednost imovine fonda po akciji	0.0985	0.1003	0.1430
Najniža vrijednost neto imovine fonda	19,792,268.13	17,062,119.86	21,008,544.19
Najviša vrijednost neto imovine fonda	20,630,632.38	21,008,544.19	29,956,671.03
Pravna lica za posredovanje u trgovini hartijama od vrijednosti putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tokom izvještajnog perioda			
Pravna lica za posredovanje u trgovanju hartijama od vrijednosti	Vrijednost transakcija obavljenih sa pravnim licima za posredovanje izražene kao procenat od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda	Provizija plaćena pravnom licu za posredovanje izražena kao procenat ukupne vrijednosti transakcija obavljenih sa tim pravnim licem	

m.p.

Odgovorno lice
 Mirjana Damjanović, izvršni direktor

1. Osnivanje i djelatnost

Fond zajedničkog ulaganja »Atlas Mont« osnovan je u skladu sa Uredbom o privatizacionim fondovima i specijalizovanim privatnim menadžment preduzećima (Sl. List RCG br. 8/99,18/00,49/01,1/02,06/02,19/02) od strane Menadžment preduzeća »Atlas Mont« a.d. Podgorica.

Na osnovu Člana 16. zakona o privatizaciji privrede (Sl. List RCG br. 23/96,6/99 i 59/00), Člana 5. stav 2 i Člana 25. stav 2 i 3 Uredbe o privatizacionim fondovima i specijalizovanim privatnim menadžment preduzećima (Sl. List RCG br. 8/99, 18/00 i 49/01) Ministarstvo finansija je 31.10.2001. godine donijelo Rješenje broj 01-2660/1 o upisu privatizacionog fonda »Atlas Mont« u Registar privatizacionih fondova.

Privatizacioni fond »Atlas Mont«, Podgorica je poslovalo pod tim nazivom do 31.03.2005. godine, kada je na osnovu odredbi Zakona o investicionim fondovima (Sl. List RCG br. 49/04) i u skladu sa Pravilima o izdavanju dozvole za rad društvima za upravljanje investicionim fondovima (Sl. List RCG br. 68/04), Komisija za HOV izdala Rješenje o davanju dozvole za rad br. 03/13-1425/2-04 Privatizacionom investicionom fondu »Atlas Mont« a.d. Podgorica.

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima (Sl. List RCG br. 49/02) i Zakona o privrednim društvima (Sl. List RCG br. 6/02) Fond je upisan u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 11-0000068/001 kao Privatizacioni investicioni fond »Atlas Mont« a.d. Podgorica. Dana 01.06.2011. godine Fond zajedničkog ulaganja "Atlas mont" je izvršio promjenu podataka pod brojem 11-0000068/016.

Skupština akcionara Privatizacionog investicionog fonda »Atlas Mont« a.d. Podgorica je dana 26.01.2006. godine donijela Statut Fonda zajedničkog ulaganja »Atlas Mont« a.d. Podgorica, koji nastavlja poslovanje Privatizacionog investicionog fonda »Atlas Mont« a.d. Podgorica. Na navedenu promjenu Statuta Fonda kao i Ugovora o upravljanju Fondom, Komisija za HOV je dala saglasnost i donijela Rješenje o davanju dozvole za rad broj 03/14-3/2-06 od 23.02.2006. godine. Statut je izmijenjen 27.06.2008. godine.

Fond je akcionarsko društvo za prikupljanje novčanih depozita i ulaganje prikupljenih sredstava u hartije od vrijednosti, novčane depozite i investicione nekretnine a u skladu sa načelima sigurnosti, smanjenja i disperzije rizika i profesionalnog upravljanja.

Ciljevi investicione politike Fonda usmjereni su na:

- apresijacija kapitala Fonda,
- optimalna alokacija portfolia,
- kreiranje optimalnog portfolia
- aktivno upravljanje rizikom,
- konstantna analiza rizika portfolia i njegovo svođenje na optimalni nivo,
- kapitalnu dobit i ostale prihode Fonda,
- ostvarivanje profita za akcionare Fonda
- kvalitetno pozicioniranje na tržištu kapitala.

Na dan 31.12.2015. godine Fondom upravlja Društvo za upravljanje »Atlas Mont« a.d. Podgorica.

Poslovna adresa Fonda je: ul. Stanka Dragojevića broj 4, Podgorica.

Odbor Fonda delegira odgovornost za određene organizacione funkcije Fonda Društva za upravljanje kako je predviđeno ugovorom o upravljanju privatizacionim investicionim fondom, statutom Fonda, zakonom i drugim propisima. Prenos prava na upravljanje imovinom Fonda ne prenosi na Društvo pravo vlasništva nad imovinom Fonda.

Fond bira Društvo za upravljanje da upravlja portfeljom i pruža određene usluge vlasnicima akcija u korist Fonda , što uključuje i sledeće:

- utvrđivanje investicionih strategija u cilju maksimalne aprecijacije kapitala ,odnosno uvećanja imovine Fonda uz minimalni prihvatljivi rizik i na zadovoljenje interesa akcionara Fonda.
- investira ili reinvestira sredstva Fonda u nekretnine, hartije od vrijednosti ili novčane depozite ,u skladu sa zakonom, statutom i godišnjim programom investicione politike Fonda.
- pismeno obavještava nadzorni odbor Fonda , na način i u rokovima utvrđenim propisima i od strane nadzornog odbora Fonda, o aktivnostima koje Društvo preduzima u upravljanju investicijama Fonda u nekretnine, portfeljom hartija od vrijednosti i drugom imovinom fonda.
- otvara i održava poslovni račun Fonda na kojem će držati novčana sredstva Fonda, odvojeno od svih vlastitih novčanih sredstava.
- vodi poslovne knjige fonda, u skladu sa propisima , izračunava i objavljuje neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti akcija Fonda, u skladu sa propisima koje utvrdi Komisija za hartije od vrijednosti i
- druge aktivnosti kao što su obavještavanje vlasnika akcija o svim pitanjima koja se tiču njihovih interesa, sazivanje skupštine akcionara i objelodanjivanje određenih podataka o poslovanju Fonda u jednom od dnevnih listova.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, Sl. list 54/11 od 17. Novembra 2011. godine, odnosno Članom 177. DZU IF Atlas Mont je sačinilo program transformacije. Procjena za potrebe transformacije je odradjena na dan 31.12.2011. godine. Ukupna procijenjena imovina FZU AtlasMont a.d. Podgorica na dan 31.12.2011. godine:

1. Nekretnine u iznosu 4,670,498.92 €,
2. HOV kojima se trgovalo na berzi u iznosu 19,464,955.43 €,
3. Akcije kojima se nije trgovalo na berzi u iznosu 68,583.75 €,
4. Akcije koje su u Izvještaju vrednovane sa nulom (akcije kupljene u primarnim emisijama ATPE i IBMN) u iznosu 11,648,677.14 €,
5. Novčana sredstva- žiro račun u iznosu 276,689.75 €,
6. Novčana sredstva- depoziti u iznosu 500,000.00 €,
7. Novčana sredstva-ostala u iznosu 76,976.50 € i
8. Novčana sredstva-devizni račun u iznosu 8,725,398.68 €.

Ukupno: 45,431,780.17 €.

Akcijski kapital FZU Atlas Mont a.d. Podgorica iznosi 90,340,561.08 €. Ovaj iznos kapitala se smanjuje za iznos 19,793,104.11 € (umanjen za naknadno plaćene obaveze), za iznos koji se prenosi u otvoreni investicioni fond. Tako da će kapital Zatvorenog investicionog fonda Atlas Mont a.d. – u postupku transformacije iznositi 70,547,456.97 € (uvećan za naknadno plaćene obaveze) i podijeljen je na 209.509.650 akcija čija će se nominalna vrijednost odrediti danom dobijanja Saglasnosti od strane Komisije za HOV CG.

Preostali iznos kapitala FZU nakon smanjenja iznosi 70,547,456.97 € (uvećan za naknadno plaćene obaveze). Od preostale imovine formira se Zatvoreni investicioni fond čija je imovina:

Red. br.	Naziv emitenta	Simboli trgovine	Broj akcija	Vrijednosti po nominali	Trzisna vrijednost	% vlasništva
1.	ATLAS HOTELS GROUP	ATHO	2,972,940	9,616,271.7240	7,432,350.0000	75,0431
2.	DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE ATLAS PENZIJA	ATPE	82,387	823,870.0000	823,870.0000	63.3746
3.	INVEST BANKA MONTENEGRO	IBMN	136,301	6,968,961.0892	10,824,807.1400	50.3379
4.	JADRANSKI SAJAM BUDVA	JASA	12,581	1,434,461.7161	1,887,150.0000	43,3334
Ukupno:				18,843,564.5293	20,968,177.1400	

Struktura ulaganja:	€	%
Akcije	20,968,177.14	81.78
Nekretnine	4,670,498.92	18.22
	25,638,676.06	100.00

Obaveze Fonda prije transformacije se odnose na obaveze po osnovu provizije za upravljanje koja je na dan 31.12.2011. godine iznosila 269,663.47 € i odnosila se na obračunatu i neplaćenu proviziju za 2011. godinu. Ovu obavezu kao i druge obaveze koje nastanu iz poslovanja do dobijanja Saglasnosti Komisije za HOV na Program transformacije plaćaće FZU Atlas Mont a.d. Podgorica.

Za obavljanje platnog prometa u zemlji Društvo ima sledeće žiro - račune :

- Invest banka Montenegro a.d. Podgorica 545-8707-86,
- Arab Jordan Investment Bank – Kipar 0081717/037/0565/000 i
- Atlas banka a.d. Podgorica 505 – 2110000001241 - 57

Članovi Nadzornog odbora ZIF Atlas Mont a.d. Podgorica, prema Odluci Skupštine akcionara od 18.05.2015. godine:

- Aco Aleksić, predsjednik
- Dr. Dragoljub Janković, član
- Predrag Vujović, član
- Zoran Jovanović, član
- Tomislav Žižić, član
- Aleksandar Jovović, član i
- Duško Đukanović, član.

Skupština akcionara je Odlukom broj 42/12 od 18.05.2012. godine usvojila Program transformacije FZU Atlas Mont a.d. Podgorica u skladu sa Članom 177 Zakona o investicionim fondovima (Sl. list CG 54/11). Odlukom Skupštine broj 43/12 od 18.05.2013. godine je promijenjen naziv Fonda i to umjesto FZU Atlas Mont a.d. Podgorica u Zatvoreni investicioni fond AtlasMont a.d. Podgorica – u postupku transformacije. Odlukom Skupštine 45/12 od 18.05.2012. godine je izabrano DZU IF Atlas Mont a.d. Podgorica za upravljanje ZIF Atlas Mont a.d. Podgorica – u postupku transformacije. Odlukom Skupštine 46/12 od 18.05.2012. godine je usvojen Ugovor o upravljanju ZIF Atlas Mont a.d. Podgorica – u postupku transformacije od strane DZU AtlasMont a.d. Podgorica.

Dana 16.08.2012. godine Rješenjem broj 0493-1325/10-12 Komisija za HOV CG je donijela Rješenje koji se daje saglasnost:

1. FZU Atlas Mont a.d. Podgorica na akte usvojene na Skupštini akcionara od 18.05.2012. godine i to:

- Program transformacije Fonda broj 42/12 od 18.05.2012. godine,
- Odluku o usvajanju Statuta br. 44/12 od 18.05.2012. godine i Statut usvojen na istoj skupštini,

2. DZU IF AtlasMont a.d. Podgorica:

- Izdaje se dozvola za upravljanje ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica u postupku transformacije i sprovođenje dostavljenog Programa transformacije Fonda u roku od dvije godine počev od dana donošenja ovog Rješenja,
- Izdaje se dozvola za organizovanje i upravljanje Otvorenim IF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica u postupku transformacije i daje saglasnost na Pravila o upravljanju OIF „Atlas Mont“ u postupku transformacije broj 17/12 od 20.02.2013. godine,
- Upisuje se Otvoreni fond „Atlas Mont“ u postupku transformacije u Registar otvorenih fondova Komisije pod rednim brojem 4.

3. Daje se saglasnost na Odluku o usvajanju Ugovora o upravljanju ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica u postupku transformacije broj 46/12 od 18.05.2012. godine i Ugovor o upravljanju u postupku transformacije od 25.05.2012. godine zaključen između Nadzornog odbora Fonda i Odbora direktora Društva na period od jedne godine počev od dana donošenja Rješenja.

4. Obavezuje se Društvo da u roku od 3 dana od dana prijema Rješenja izvrši upis podataka u registar investicionih jedinica na način što će:

- svaki vlasnik akcija Fonda dobiti onaj broj investicionih jedinica koji je proporcionalan njegovom učešću u Fondu,
- obezbijediti da broj investicionih jedinica pojedinačnog vlasnika bude jednak broju akcija koje je vlasnik imao prije usvajanja programa transformacije Fonda,
- za svakog vlasnika investicione jedinice Fonda u postupku transformacije sačini potvrdu o izvršenom unosu i istu dostavi na adresu akcionara Fonda evidentiranu CDA,

Dana 24.09.2012. Rješenjem broj 30-01-15906-1 Poreska uprava CG PJ Podgorica je registrovala promjenu naziva ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica – u postupku transformacije PIB 02359499.

Dana 12.02.2015. godine Poreska uprava – CRPSa-a Rješenjem je registrovala promjenu podataka: briše se ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica – u postupku transformacije a upisuje se ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica, upisuje se Statut od 04.12.2014. godine, upisuje se imenovanje predsjednika nadzornog odbora, naziva, članove nadzornog odbora i revizora pod brojem 11-0000068/023.

Dana 06.07.2015. godine Poreska uprava – CRPSa-a Rješenjem je registrovala promjenu podataka pod brojem 11-0000068/024 i to članove i predsjednika Nadzornog odbora i revizora.

Pretežna djelatnost: 6430 – Povjerenički fondovi(trastovi), investicioni fondovi i slični finansijski entiteti.

Dana 26.12.2015. godine Rješenjem broj 04/3-1708/5-14 Komisija za HOV CG utvrđuje da je DZU „Atlas Mont“ uskladilo akte, organizaciju i poslovanje ZIF-a „Atlas Mont“ nastalog u transformaciji shodno Članu 184. Zakona o investicionim fondovima („Sl.list RCG, broj 54/11). DZU „Atlas Mont“ a.d. Podgorica se izdaje dozvola za upravljanje ZIF-om „Atlas Mont“ a.d. Podgorica. Data je saglasnost na Statut ZIF-a „Atlas Mont“ a.d. Podgorica broj 100/14 od 4.12.2014. godine kao i na Ugovor o upravljanju broj 102/14 od 4.12.2014. godine.

Dozvoljena ulaganja zatvorenog investicionog fonda su:

- 1) u hartije od vrijednosti;
- 2) u investicione jedinice ili akcije investicionih fondova;
- 3) u instrumente tržišta novca;
- 4) u depozite kod ovlašćenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnim nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti;
- 5) u termenske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate kojima se trguje na uređenim tržištima pod uslovom da:
 - se zasnivaju na finansijskim instrumentima ulaganja finansijskim indeksima, kamatnim stopama, deviznim kursevima ili valutama u koje fond smije ulagati na osnovu svog prospekta i statuta,
 - se poslovi ugovoreni na drugim organizovanim tržištima sklapaju sa institucijama koje podliježu nadzoru nadležnog organa u Crnoj Gori ili državi članici,
 - podliježu pouzdanoj i provjerljivoj procjeni vrijednosti na svakodnevnoj osnovi i da se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili okončati poravnanjem po njihovoj pravičnoj vrijednosti na zahtjev fonda,
 - se takvi instrumenti koriste isključivo za smanjivanje ili ograničavanje rizika ili povećanje prinosa, odnosno smanjenje troškova fonda bez povećanja rizika, odnosno da se njima neće mijenjati investiciona strategija, ciljevi i ograničenja utvrđeni ovim zakonom, prospektom i/ili statutom fonda,
 - je prospektom fonda predviđeno ulaganje u te instrumente i svrha u koju se mogu koristiti (zaštita od rizika i/ili u svrhu postizanja investicionih ciljeva fonda) i data procjena tih instrumenata na rizičnost ulaganja fonda;
- 6) nekretnine;
- 7) novac na računu.

Godišnji izvještaj fonda sadrži bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o poslovanju u prethodnoj finansijskoj godini i druge informacije, i to naročito:

- 1) bilans stanja:
 - prenosive hartije od vrijednosti,
 - saldo u banci,

- druga imovina,
 - ukupna imovina,
 - obaveze,
 - neto vrijednost sredstava;
- 2) broj investicionih jedinica u opticaju;
- 3) neto vrijednost imovine po investicionoj jedinici;
- 4) portfelj sa naznakom :
- prenosivih hartija od vrijednosti koje su uvrštene u službenu kotaciju na berzi,
 - prenosivih hartija od vrijednosti kojima se trguje na drugom uređenom tržištu,
 - nedavno izdatih prenosivih hartija od vrijednosti,
 - i analizu u skladu sa najprimjerenijim kriterijumima sa aspekta politike ulaganja fonda (npr. u skladu sa ekonomskim, geografskim ili valutnim kriterijumom) iskazanu u procentualnom iznosu neto imovine, za svako ulaganje, udio tog ulaganja u ukupnoj imovini fonda; iskaz promjena u sastavu portfelja tokom referentnog perioda;
- 5) izjavu o promjenama imovine fonda tokom referentnog razdoblja, koja uključuje:
- prihod od ulaganja,
 - druge prihode,
 - naknade za upravljanje,
 - naknade depozitaru,
 - druge naknade i poreze,
 - neto prihod,
 - distribuiranu i reinvestiranu dobit,
 - promjene na računu kapitala,
 - aprecijaciju ili deprecijaciju ulaganja,
 - sve druge promjene koje utiču na imovinu ili obaveze fonda ,
 - transakcione troškove fonda u vezi transakcija u svom portfelju;
- 6) uporednu tabelu koja obuhvata posljednje tri finansijske godine, uključujući, za svaku finansijsku godinu, na kraju finansijske godine:
- ukupnu neto vrijednost imovine,
 - neto vrijednost imovine po investicionoj jedinici;
- 7) pojedinosti o konačnom iznosu obaveza prema kategoriji transakcije koje je fond obavio tokom referentnog razdoblja.

Kontni okvir za investicione fondove sadrži sledeće obrasce finansijskih izvještaja:

- a) Bilans stanja Fonda - Izvještaj o finansijskom položaju,
- b) Bilansa uspjeha Fonda - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu,
- c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda,
- d) Izvještaj o gotovinskim tokovima Fonda - Izvještaj o tokovima gotovine,
- e) Izvještaj o posebnim pokazateljima otvorenih investicionih fondova i
- f) Izvještaj o posebnim pokazateljima zatvorenih investicionih fondova.

2. Osnova za sastavljanje finansijskih iskaza

/i/ Finansijski iskazi dati na stranama 4-30 zasnovani su na godišnjem računu sastavljenom u skladu sa važećim propisima Crne Gore i Međunarodnim računovodstvenim standardima., Zakonom o računovodstvu i reviziji RCG (Sl. list RCG, broj 69/05, 80/08, 5/11), Zakonom o investicionim fondovima (Sl. list 54/11) i Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (Sl. list RCG, broj 12/02 i 40/08).

Društvo vodi poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima u Crnoj Gori važećim do 31.12.2015. godine.

/ii/ Finansijski iskazi sastavljeni su na osnovu načela stalnosti poslovanja, što podrazumijeva da stanje u privredi i buduće mjere monetarne i ekonomske politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja Društva.

/iii/ Fond je u sastavljanju ovih finansijskih iskaza primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.
Podaci u Izvještaju za 2014. i 2015. godinu iskazani su u eurima.

3. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja finansijskih iskaza za 2015. godinu su sledeće:

(a) Prihodi po osnovu učešća u dobit-dividende

Fond iskazuje prihode po osnovu učešća u dobiti, odnosno po osnovu pripadajućih dividendi kod pojedinih preduzeća iz portfelja Fonda koje se računovodstveno obuhvataju u bilansu uspeha za tekuću godinu, a odnose se na raspodelu dobiti iz prethodnih obračunskih perioda umanjenu za porez po odbitku.

(b) Kapitalni dobiti/gubici

Iznos više ili manje ostvarene prodajne vrijednosti iz portfelja Fonda od njihove nabavne cijene na dan sticanja, odnosno fer vrijednosti na poslednji dan bilansa iskazuje se kao kapitalni dobitak ili gubitak.

(c) Naknade članovima Nadzornog odbora

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori, Fond je u obavezi da plaća poreze na naknade članovima nadzornog odbora i doprinose državnom fondu penzijskog i invalidskog osiguranja. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Doprinosi na teret poslodavca evidentiraju se na teret rashoda perioda na koji se odnose.

Nadzorni odbor Fonda je dužan da utvrđuje tačnost obračuna i odobrava godišnju neto vrijednost imovine Fonda i godišnju neto vrijednost akcija Fonda.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

(d) Naknada za upravljanje Fondom

Ova naknada se obračunava i računovodstveno obuhvata shodno Odredbama Člana. 72 Zakona o investicionim fondovima (Sl. list RCG 54/11), Pravilima o obračunu neto vrijednosti imovine investicionih fondova (Sl. list 54/11) i zaključenog Ugovora po ovom osnovu između Fonda i Društva za upravljanje investicionim fondom „Atlas Mont“ a.d. Podgorica – Odluka Skupštine akcionara o izboru Društva za upravljanje zatvorenim investicionim fondom AtlasMont a.d. Podgorica u postupku transformacije broj 45/12 od 18.05.2013. godine., Odluka Skupštine akcionara o usvajanju Ugovora o upravljanju broj 46/12 od 18.05.2013.godine. Nadoknada Društvu za upravljanje se obračunava u visini 3% od prosječne godišnje vrijednosti akcija Fonda.

Naknada se akontativno obračunava i isplaćuje mjesečno na način da se na prosječnu mjesečnu vrijednost imovine Fonda obračunava dvanaestina procentualnog iznosa naknade.

Društvo za upravljanje i zatvoreni investicioni fond mogu ugovoriti 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, saglasno Odluci Nadzornog odbora Fonda.

Vrijednost imovine Fonda čini zbir vrijednosti HOV iz portfelja fonda . Vrijednost imovine Fonda se obračunava dnevno, a utvrđuje mjesečno i godišnje.

Godišnja neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se sabiranjem iznosa konačnih mjesečnih neto vrijednosti za svaki mjesec u godini i dijeljenjem tog zbira brojem mjeseci u godini. Društvo za upravljanje vrši obračun neto vrijednosti imovine Fonda u skladu sa instrukcijama za obračunavanje neto imovine Fonda. (Sl. List RCG br. 54/11).

(e) Troškovi

U skladu sa Članom 73. Zakona o investicionim fondovima:

(1) iz imovine zatvorenog investicionog fonda mogu se direktno plaćati samo sljedeći troškovi:

- 1) naknada društvu za upravljanje, koja se zasniva na procentu prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda i obavezno se određuje u ugovoru koji zaključuju fond i društvo za upravljanje i navodi u prospektu fonda;
- 2) naknada depozitaru;
- 3) naknada za rad članova nadzornog odbora;
- 4) troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine fonda;
- 5) troškovi isplate dividendi;
- 6) revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju zatvorenog investicionog fonda;
- 7) troškovi izrade, štampanja i poštarine u vezi objavljivanja i dostavljanja izvještaja koji se na osnovu ovog zakona dostavljaju akcionarima;
- 8) troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi društvo za upravljanje;
- 9) za izdavanje dozvola za rad i druge naknade koje se u skladu sa zakonom plaćaju Komisiji;
- 10) troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno tržište;
- 11) porezi koje je fond dužan da plati na imovinu ili dobit;
- 12) troškovi obaveznog oglašavanja zatvorenih investicionih fondova utvrđeni ovim zakonom.

(2) Na teret imovine zatvorenog investicionog fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom fonda.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

U skladu sa članom 73. Zakona o investicionim fondovima iz imovine zatvorenog investicionog fonda mogu se direktno plaćati samo sljedeći troškovi:

1. naknada društvu za upravljanje, koja se zasniva na procentu prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda i obavezno se određuje u ugovoru koji zaključuju fond i društvo za upravljanje i navodi u prospektu fonda;
2. naknada depozitaru;
3. naknada za rad članova nadzornog odbora;
4. troškovi, provizije ili takse u vezi sa sticanjem ili prodajom imovine fonda;
5. troškovi isplate dividendi;
6. revizorski i advokatski troškovi nastali u poslovanju zatvorenog investicionog fonda;
7. troškovi izrade, štampanja i poštarine u vezi objavljivanja i dostavljanja izvještaja koji se na osnovu ovog zakona dostavljaju akcionarima;
8. troškovi održavanja redovne skupštine, osim u slučaju vanredne skupštine koju sazove društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi društvo za upravljanje;
9. za izdavanje dozvola za rad i druge naknade koje se u skladu sa zakonom plaćaju Komisiji;
10. troškovi uvrštenja na berzu ili drugo uređeno tržište;
11. porezi koje je fond dužan da plati na imovinu ili dobit;
12. troškovi obaveznog oglašavanja zatvorenih investicionih fondova utvrđeni ovim zakonom.

Ukupni iznos svih troškova koji se plaćaju na teret zatvorenog investicionog fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova, a za svaku prethodnu godinu obračunava se na sljedeći način:

(Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih
troškova iz člana 73 ovog zakona, osim troškova iz
člana 73 stav 1 tač. 9 i tač. 11 ovog zakona

----- x 100

(prosječna godišnja vrijednost akcija fonda)

Ukupni troškovi iz stava 1 ovog člana ne smiju biti veći od 3,5% prosječne vrijednosti akcija Fonda. Višak troškova zatvorenog investicionog fonda iznad 3,5% prosječne vrijednosti akcija Fonda snosi društvo za upravljanje investicionim fondom.

(f) Prihodi i rashodi od svođenja akcija na fer vrijednost

Prihodi i rashodi od svođenja akcija na fer vrijednost za 2015. godinu predstavljaju prihode i rashode po osnovu svođenja vrijednosti akcija iz portfelja Fonda na njihovu fer vrijednost. Pitanje je da li tržište kapitala u Crnoj Gori razvijeno odnosno aktivno tržište kapitala i da li se vrijednost imovine namijenjene prodaji može pouzdano izmjeriti. Za svođenje akcija na njihovu fer vrijednost vrši se ispravka vrijednosti akcija na teret rashoda ili u korist prihoda, sa primjenom sledeće računovodstvene politike.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

(g) Finansijski instrumenti

Finansijsku imovinu predstavljaju : finansijska ulaganja namijenjena trgovanju i potraživanja iz poslovnih odnosa. Klasifikacija finansijske imovine zavisi od prirode i namjene finansijskog sredstva i utvrđena je u vrijeme početnog priznanja.

Ulaganja u HOV namijenjene trgovanju predstavljaju plasmane u akcije privrednih društava koje se kotiraju na tržištima hartija od vrijednosti u Crnoj Gori, obveznice restitucije i plasmane u obveznice stare devizne štednje, emitovane od strane Ministarstva finansija Crne Gore.

Navedeni plasmani iskazani su po nabavnoj vrijednosti ulaganja, a nakon početnog priznavanja vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitka za troškove transakcija koji mogu nastati prilikom prodaje ili otuđenja. Dobit ili gubitak proistekao iz promjene fer vrijednosti plasmana u HOV namijenjene trgovanju priznaju se u bilansu uspjeha. Fer vrijednost HOV koje se kotiraju na aktivnim tržištima zasniva se na važećim cijenama ponude.

(h) Prihodi / rashodi od kamata

Prihodi i rashodi po osnovu kamata i drugi troškovi pozajmljivanja knjiže se u korist i na teret obračunskog perioda na koji se odnose prema ugovorenim kamatnim stopama. Prihodi od kamata su na oročena sredstva a rashodi na pozajmljena sredstva.

(i) Otpis akcija iz portfelja Fonda

Vrši se 100 % otpis akcija akcionarskog društva iz portfelja Fonda koja trajno prestaju sa poslovanjem ili za koja je okončan postupak stečaja. Djelimičan otpis dugoročnih finansijskih plasmana vrši se za akcije privrednih društava kod kojih je došlo do smanjenja akcijskog kapitala po osnovu pokrića gubitaka iz poslovanja u skladu sa Odlukom Skupštine akcionara navedenih privrednih društava.

(j) Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti podrazumijevaju novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka.

U Izvještaju o novčanim tokovima pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka i novčana sredstva oročena na period do tri mjeseca.

(k) Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Fonda je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti.

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dan bilansa stanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za finansijska sredstva Društva predstavlja tekuću cijenu ponude.

Rukovodstvo Društva za upravljanje vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana , vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva iznosi u ovim finansijskim iskazima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

(l) Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze predstavljaju obaveze prema DZU Fondom kao i obaveze po osnovu troškova poslovanja Fonda.

(m) Porezi i doprinosi

Porez na dobit-tekući porez

Porez na dobit obračunava se i plaća u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica, koji se primjenjuje od 01.01.2002. godine ("Sl.list RCG" br.65/01) i izmjenama i dopunama Zakona o porezu na dobit, koje se primjenjuju od 01.01.2005. godine ("Sl.list RCG" br.80/04, 40/08). Stopa poreza na dobitak je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice. Osnovicu predstavlja ostvareni dobitak prikazan u zakonski propisanom bilansu uspjeha, korigovanom za određene rashode koji se ne priznaju, rashode koji se usklađuju za poreske svrhe, a nijesu uključeni u bilans uspjeha u skladu sa domaćim propisima. U poresku osnovicu ne uključuju se prihodi od dividendi i od udjela u dobiti drugih pravnih lica.

Gubitak iz tekućeg perioda može se koristiti za smanjenje oporezive dobiti iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

(n) Ulaganja u investicione nekretnine

Ulaganja u investicione nekretnine obuhvataju ulaganja u nekretnine (zemljište ili zgrade) koje se drže radi ostvarivanja zarade od izdavanja ili radi uvećanja kapitala ili i jednog i drugog.

Investicione nekretnine inicijalno se mjere po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost kupljene investicione čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti. Nakon početnog priznavanja investiciona nekretnina se iskazuje po fer vrijednosti. Dobitak ili gubitak nastao po osnovu promjene fer vrijednosti priznaje se kapitalni prihod ili rashod perioda u kojem je nastao.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje investicionih nekretnina, iskazuju se u bilansu uspjeha kao dio poslovnih prihoda ili rashoda.

(o) Akcijski kapital

Akcijski kapital se sastoji od akcija kreiranih u skladu sa Zakonodavstvom Crne Gore. Obične akcije koje su klasifikovane kao akcijski kapital iskazane su po nominalnoj vrijednosti.

Akcijski kapital u bilansima Fonda je usklađen sa kapitalom evidentiranim u CDA.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

(p) Efekti uticaja finansijske krize

Tekuća kriza likvidnosti u svijetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i ponekad povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrijednosti. Nije moguće s preciznošću predvidjeti obim posljedica finansijske krize niti je moguće u potpunosti preduzeti mjere zaštite protiv njih.

Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano procijeni efekte bilo kojeg daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta i kapitala na finansijski položaj Društva. Rukovodstvo smatra da preuzima sve neophodne mjere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

Društvo je izloženo uticaju finansijske krize. Fond redovno prati kreditni rizik i rizik likvidnosti. Očekuje se da će i likvidnost u budućem periodu biti na zadovoljavajućem nivou, bez potrebe za dodatnom finansijskom podrškom. Pogoršanje ekonomske situacije u zemlji vjerovatno će uticati na položaj određenih industrijskih grana, kao i na sposobnost nekih klijenata da servisiraju svoje kreditne obaveze. Takva situacija može uticati na rezervisanja Fonda za gubitke po osnovu obezvređivanja u 2015. godini kao i na druga područja u kojima se od rukovodstva Fonda očekuje da daje procjene. Fond će se u 2015. godini usresrediti na upravljanje svojim finansijskim portfoliom u skladu sa procjenama u poslovnom okruženju, kao i na očuvanje svog položaja na tržištu.

4. Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi u iznosu 18.969 € se odnose na prihode iz ranijih godina u iznosu 18,969 €. Naime, DZU „Atlas Mont“ a.d. Podgorica je uplatilo 6,469 € za naknadu članovima nadzornog odbora kao i 12,500 € za troškove preko 3,5% prosječne vrijednosti akcija Fonda.

5. Naknada DZU za upravljanje

Naknada DZU za upravljanje na godišnjem nivou iznosi 174,103 €. Naime, prosječna godišnja tržišna vrijednost Fonda iznosi 5,803,417.31 €. Primjenom 3% na navedenu vrijednost dobijamo ukupan iznos naknade za upravljanje. (stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 179,759 €)

Mjesečna rekapitulacija naknada DZU »Atlas Mont« a.d. Podgorica data je u sledećem tabelarnom prikazu:

Opis	Iznos (€)
Naknada za januar	14,508.543
Naknada za februar	14,508.543
Naknada za mart	14,508.543
Naknada za april	14,508.543
Naknada za maj	14,508.543
Naknada za jun	14,508.543
Naknada za jul	14,508.543
Naknada za avgust	14,508.543
Naknada za septembar	14,508.543
Naknada za oktobar	14,508.543
Naknada za novembar	14,508.543
Naknada za decembar	14,508.543
Ukupno:	174,102.516

Godišnji obračun vrijednosti imovine

Mjesec	Ukupna vrijednost akcija sa tržišta	Vrijednost neaktivnih akcija	Novčana sredstva	Nekretnine	Ukupna imovina
	€	€	€	€	€
Januar	7,363,906.08	9,796,361.60	13,792.48	3,456,500.00	20,630,560.16
Februar	7,363,906.08	9,796,361.60	13,231.58	3,456,500.00	20,629,999.26
Mart	7,363,906.08	9,796,361.60	11,975.48	3,418,000.00	20,590,243.16
April	7,363,906.08	9,796,361.60	10,367.74	3,418,000.00	20,588,635.42
Maj	7,363,906.08	9,796,361.60	5,429.61	3,418,000.00	20,583,697.29
Jun	7,363,906.08	9,796,361.60	4,880.81	3,418,000.00	20,583,148.49
Jul	7,363,906.08	9,796,361.60	4,296.58	3,418,000.00	20,582,564.26
Avgust	7,614,494.70	9,796,361.60	3,712.97	3,092,476.19	20,507,045.46
Septembar	9,995,086.59	9,796,361.60	3,131.00	0.00	19,794,579.19
Oktobar	9,995,086.59	9,796,361.60	2,523.80	0.00	19,793,971.99
Novembar	9,995,086.59	9,796,361.60	1,962.06	0.00	19,793,410.25
Decembar	9,995,086.59	9,796,361.60	1,302.46	0.00	19,792,750.65
Prosjek:	8,261,848.64	9,796,361.60	6,383.88	2,257,956.35	20,322,550.47

6. Naknada članovima nadzornog odbora

Ukupna naknada članovima nadzornog odbora na godišnjem nivou iznosi 6,900 € i to neto naknada u iznosu 4,800 €, porez i Pio doprinos u iznosu 2,008 € i prirez u iznosu 92 €. Ukupno ima 7 članova nadzornog odbora. Nadoknada za članove iznosi 100 € neto - za predsjednika i po 50 € neto - za ostale članove nadzornog odbora na mjesečnom nivou. (Stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 24,295 €).

7. Ostali poslovni rashodi Fonda

Ostali poslovni rashodi Fonda u ukupnom iznosu 39,720 € (stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 34,648 €) se odnose na sledeće troškove:

- provizija Komisiji za HOV CG u iznosu 19.309 € (0,25% na 5,803,417.31 € - prosječna godišnja vrijednost Fonda u iznosu 14,508.54 € i naknada za godišnji izvještaj za 2014. godinu u iznosu 4,800 €),
- provizija CDA u iznosu 20,257 €,
- troškove platnog prometa u iznosu 131 € i na
- troškove taksa u iznosu 23 €.

8. Nerealizovani dobiti od HOV

Nerealizovani dobiti od HOV u ukupnom iznosu 12,000 € se odnose na svodjenje nekretnina prema fer vrijednosti na dan 31.12.2015. godine. (investiciona nekretnina Sveti Stefan). (stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 1,449,755 €).

9. Nerealizovani gubici od HOV

Nerealizovani gubici od HOV u ukupnom iznosu 845,543 € se odnose na svodjenje akcija prema fer vrijednosti na dan 31.12.2015. godine u iznosu 786,819 € - Atlas Hotels Group kao i na svodjenje vrijednosti investicionih nekretnina po procjeni u iznosu € - Golubovci u iznosu 55,724 €, Petrovac u iznosu 3,000 € . (stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 1.406.611 €).

10. Zarada po akciji

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	€	€
Gubitak	-1,036,487	-202,334
Broj akcija	209.509.650	209.509.650
Osnovna zarada po akciji	-0.0049	-0.0009

11. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda

Dana 31.12.2015. godine ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica je u skladu sa članom 73. i članom 74. Zakona o investicionim fondovima objavio procenat ukupnih troškova koji se plaćaju na teret Fonda a koji ne smiju biti veći od 3,5% prosječne vrijednosti akcija Fonda.

$$\frac{\text{(Ukupna naknada za upravljanje + ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 73 ovog zakona, osim troškova iz člana 73 stav 1 tač. 9 i tač. 11 ovog zakona)}}{\text{(prosječna godišnja vrijednost akcija fonda)}} \times 100$$

Prosječna godišnja vrijednost akcija iznosi $209,509.650 \times 0,0277 = 5,803,417.31$

Ukupna naknada za upravljanje	= 174,102.52 €
Naknada depozitaru	= 20,139.74 €
Naknada za rad članova NO	= 6,900.36 €
Revizorski troškovi	= 1,190.00 €

UKUPNO 202,332.62 €

Porez	= 10,199.50 €
Naknada za KHOV	= 19,308.54 €

UKUPNO troškovi koji se ne uključuju u obračun po članu 73. Zakona 29,508.04 €

$$\frac{174,102.52 + 20,139.74 + 6,900.36 + 1,190.00}{5,803,417.31} \times 100 = \frac{202,332.62}{5,803,417.31} \times 100 = 3,49\%$$

Iznos dozvoljenih troškova je 203,119.60 € (3,5% od 5,803,417.31)

12. Gotovina

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	€	€
Žiro-račun	820	13,865
Devizni račun	-	-
Ukupno:	820	13,865

Fond svoje poslovanje obavlja preko Invest Banke Montenegro a.d. Podgorica.

13. Portfelj Fonda

Fond kojim upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom »Atlas Mont« a.d. Podgorica, u svom portfelju na dan 31.decembra 2015. godine ima učešće u kapitalu ukupne nominalne vrijednosti 22,211,271 € odnosno 19,791,448 € tržišne – fer vrijednosti.

Pregled promjena na hartijama od vrijednosti:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
	€	€
Stanje 01.januara	17,160,268	16,869,252
Povećanja:		
Kupovina akcija		-
Kupovina obveznica		-
Povećanje akcija iz dobiti		-
Povećanje akcija nenovčanim ulogom	3,418,000	-
Uskladjivanje fer vrijednosti akcija	-	1,468,616
	3,418,000	1,468,616
Smanjenja :		
Prodaja akcija		50,292
Prodaja obveznica		
Kapitalni gubici od prodaje		
Otpis akcija		
Uskladjivanja fer vrijednosti akcija	786,820	1,127,308
Isknjižavanje akcija		
Prenos na OIF		
	786,820	1,177,600
Stanje 31.decembra	19,791,448	17,160,268

Vrijednost imovine Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica na dan 31.12.2015. godine

Red. br.	Naziv emitenta	Simboli trgovine	Broj akcija	Vrijednosti po nominali	Trzisna vrijednost	%
1.	ATLAS HOTELS GROUP a.d. Bar	ATHO	4,014,091	12,983,978.7486	9,995,086.59	79.9884
2.	DRUSTVO ZA UPRAVLJANJE ATLAS PENZIJA a.d. Podgorica	ATPE	82,387	823,870.0000	823,870.00	44.5335
3.	INVEST BANKA MONTENEGRO a.d. Budva	IBMN	136,301	6,968,961.0892	6,968,388.62	50.3379
4.	JADRANSKI SAJAM a.d. Budva	JASA	12,581	1,434,461.7161	2,004,102.98	43.3334
Ukupno:				22,211,271.5539	19,791,448.19	

Struktura ulaganja:	€	%
Akcije	19,791,448.19	99.9959
Novčana sredstva	819.94	0.0041
	19,792,268.13	100.0000

Ulaganja u nekretnine koje je Fond imao na dan 31.12.2014. godine u ukupnom iznosu 3,456,500 € su bila predmet procjene u 2015. godini i procijenjena ukupna vrijednost nepokretnosti na dan 03.03.2015. godine je iznosila 3,418,000 €. Odbor direktora Fonda je dana 18.03.2015. godine donio Odluku broj 111/15 o prenosu tj. unosu nepokretnosti kao nenovčani ulog u „Atlas Hotels Group“ a.d. Bar i to:

- Zemljište upisano u KO Petrovac, kp 687 upisan u LN 165 površine 910 m² (zemljište 489m² i zgrada u ostaloj privredi 421m²) procijenjene vrijednosti 323.000 €
- Zemljište upisano u KO Petrovac, kp 506 upisanu LN 165 (zemljište 1913m² i zgrada u ostaloj privredi 74m²) procijenjene vrijednosti 432.000 €
- Poslovni prostor upisan u KO Sveti Stefan, kp 98 upisan u LN 346 (prizemlje 402m² i I sprat 261m²) procijenjene vrijednosti 1.105.000 €
- Zemljište upisano u KO Golubovci upisano u LN 4337 i LN 3729 ukupne površine 101.021m² procijenjene vrijednosti 1.558.000 €.

Skupština akcionara HTP „Atlas Hotels Group“ a.d. Bar na V redovnoj sjednici dana 30.06.2015. godine, donijela je Odluku o emisiji akcija po osnovu nenovčanog uloga (kada emitent izdaje samo obične akcije). Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja odluke iznosi 12.814.327,2132 € i podijeljen je na 3.961.642 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 3,2346 €.

Odbor direktora DZU „Atlas Mont“ a.d. Podgorica donio je dana 18.03.2015. godine Odluku broj 111/15 da se nenovčana sredstva u iznosu od 3.418.000 € pretvore u nenovčani ulog Društva, a Skupština Društva donijela je Odluku da se za utvrđeni iznos poveća akcijski kapital Društva. Nezavisni procjenitelj je 02.03.2015. i 03.03.2015. godine utvrdio je da vrijednost nenovčanih sredstava Zatvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ a.d. Podgorica iznosi 3.418.000 €.

Obim emisije koja se emituje ovom Odlukom iznosi 3.418.000 € i podijeljen je na 1.056.699 akcija serije A, pojedinačne nominalne vrijednosti 3,2346 €.

Stanje investicionih nekretnina - 01.01.2015. godine	3,456,500.00 €
Smanjenja u toku godine - procjena	-58,724.00 €
Povećanje u toku godine – procjena	12,000.00 €
Povećanja u toku godine -porez na nepokretnosti	8,224.00 €
Smanjenja tokom godine-prenos u HOV	-3,418,000.00 €
Stanje investicionih nekretnina - 31.12.2015. godine	0.00 €

14. Potraživanja po osnovu datih avansa

Potraživanja po osnovu datih avansa u iznosu 1,976 € se odnose na razgraničene troškove poreza. Naime, Fond je Rješenjem opštine Podgorica dobio i navedeni iznos po osnovu poreza za 2015. godinu iako je nepokretnost koja je predmet poreza prodana u ranijim godinama i više nije imovina Fonda. Fond je uložio prigovor opštini Podgorica za korekciju navedenog iznosa. Opština je za ukupan iznos poreza blokirala Fond u smislu prinudne naplate.

15. Obaveze za porez na dobit

U skladu sa primjenom poreskih propisa vezanih za Zakon o porezu na dobit pravnih lica Društvo je sačinilo Prijavu poreza na dobit u kojoj su iskazani sledeći podaci:

Opis	Iznos (€)
Gubitak poslovne godine	1.036.487
Kapitalni dobiti	-
Kapitalni gubici	-
Troškovi amortizacije iskazani u Bilansu uspjeha	-
Troškovi amortizacije koji se priznaju u poreske svrhe	-
Gubitak	1.036.487
Kapitalni dobiti i gubici	-
Ukupni kapitalni dobiti tekuće godine	-
Ukupni kapitalni gubici tekuće godine	-
Kapitalni gubici	-
Poreska osnovica	-
Poreska osnovica	-
Iznos poreza (9%)	-

16. Ostale obaveze iz poslovanja

Ostale obaveze iz poslovanja u iznosu 16,989 € se odnose na obaveze prema:

- OIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica u iznosu 184 €,
- Komisiji za HOV a.d. Podgorica u iznosu 6,606 €,
- Opštini Podgorica u iznosu 10,199 €.

(stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 11.250 €).

17. Obaveza za naknadu za upravljanje

Ukupna obaveza za naknadu za upravljanje Fondom prema DZU „Atlas Mont“ a.d. Podgorica na dan 31.12.2015. godine iznosi 349,507 €. (stanje na dan 31.12.2014. godine iznosi 175.,05 €).

18. Kapital

Na dan 31.12.2015. godine ukupni akcijski kapital Fonda iznosi 70,547,457 €.

Vlasnička struktura kapitala Fonda na dan 31.12.2015. prikazana je u sljedećoj tabeli i ista je usaglašena sa evidencijom u CDA:

Naziv akcionara	Broj akcija	% učešća	Vrijednost kapitala
Fizička lica	90.906.912	43.3903	30.610.769,0307
IK – Zbirni Kastodi račun 1	31.311.337	14.9451	10.543.357,8577
Zetogradnja a.d. Podgorica	10.471.060	4.9979	3.525.883,6992
Hempton Corp.ltd	10.372.030	4.9506	3.492.537,6710
Ekspres Gradina	7.587.950	3.6218	2.555.064,0733
Atlas banka a.d. – Podgorica	6.743.249	3.2186	2.270.630,8367
Društvo za upravljanje privatnim investicionim fondom Atlas Mont	6.612.881	3.1564	2.226.732,4724
V.B. Holding (Cyprus) limited	5.598.000	2.6720	1.884.995,1149
Cosmos ltd	5.472.500	2.6121	1.842.735,9354
Futura export import ltd	3.647.650	1.7410	1.228.260,5272
Invest banka Montenegro a.d. Podgorica	3.258.388	1.5552	1.097.185,6846
Atlas Grupa d.o.o.	3.232.954	1.5431	1.088.621,3821
Bucom kft	2.504.500	1.1954	843.331,5944
PG Projecting	2.440.000	1.1646	821.612,7332
Perla d.o.o.	2.326.438	1.1104	783.373,3950
Centroprom	2.251.600	1.0747	758.173,4549
Ostala pravna lica	14.772.201	7.0508	4.974.191,9832
Ukupno:	209.509.650	100,0000%	70.547.457,4459

Nominalna vrijednost jedne akcije Fonda sa stanjem na dan 31.12.2015. godine iznosi 0.33672653 €.

Akcije Fonda se kotiraju na Montenegroberzi a.d. Podgorica u Crnoj Gori.

Gubitak predstavlja korekciju kapitala.

19. Neto rezultat

Poslovnu 2015. godinu Fond je završio sa gubitkom u iznosu 1,036,487 €. (Gubitak za 2014. godinu iznosi 202,334 €). Gubitak iz ranijih godina iznosi 53,628,535 €. Dobitak iz ranijih godina iznosi 3,517,795 €. Ukupni nepokriveni gubitak na dan 31.12.2015. godine iznosi 51,147,227 €.

Gubitak predstavlja korekciju kapitala.

21. Potencijalne obaveze

Dana 04.12.2014. godine održana je Skupština akcionara Fonda na kojoj je usvojen Program razvoja fonda broj 101/14. Shodno Članu 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima („Sl. list Crne Gore“, broj 54/11) akcionari koji su glasali protiv programa razvoja imaju pravo na isplatu akcija po prosječnoj neto vrijednosti akcija postojećeg fonda u transformaciji za posljednja tri mjeseca prije donošenja odluke o usvajanju programa razvoja. Društvo za upravljanje investicionim fondom „Atlas Mont“ a.d. Podgorica je dopisom broj 255/15 od 24.12.2015. godine obavijestilo Komisiju za HOV Crne Gore da je 137 akcionara koji su glasali protiv Programa razvoja Fonda podnijelo zahtjev za isplatu akcija u skladu sa Članom 185 Zakona o investicionim fondovima i da je ukupna obaveza Fonda po tom osnovu 3.385.139,88 €. U skladu sa istim Članom Zakona, Fond je u obavezi da u roku od godinu dana od dana podnošenja zahtjeva za isplatu, izvrši isplatu akcionarima. Komisija za HOV Crne Gore je posrednom kontrolom poslovanja Fonda utvrdila da su akcionari koji nijesu podržali Program podnosili zahtjeve od 12.12.2014. godine do 31.12.2014. godine. Komisija je na 182 sjednici održanoj 25.12.2015. godine donijela Rješenje broj 04/3-34/3-15 kojim je naložila Društvu za upravljanje investicionim Fondom da dostavi podatke o isplatama nesaglasnih akcionara. DZU Fonda je dopisima u više navrata obavještavalo Komisiju za HOV Crne Gore o isplatama akcionara i stanju novčanih sredstava Fonda za period od 12.12.2015. godine i 31.12.2015. godine. U navedenom periodu nije bilo isplata nesaglasnih akcionara. Na ovaj način, Komisija za HOV Crne Gore je konstatovala da je DZU Fonda prekršilo Član 185 stav 3 Zakona o investicionim fondovima.

Ukupan broj akcionara koji su glasali protiv Programa razvoja Fonda i koji su se prijavili za isplatu akcija je 137. Ukupan broj prijavljenih akcija za isplatu je 41.332.599.

20. Stalnost poslovanja

S obzirom da je 99,99 % ukupne imovine Fonda uloženo u akcije emitentata, stalnost poslovanja Fonda u najvećem dijelu je uslovljena tržišnim rizikom, koji predstavlja rizik od neizvjesnosti budućih cijena finansijskih instrumenata na ovako nestabilnom tržištu hartija od vrijednosti. Prikazana vrijednost ulaganja bi mogla značajno da se razlikuje od njihovih tržišnih vrijednosti zbog nedovoljne razvijenosti finansijskog tržišta, stabilnosti i likvidnosti kod prometa finansijskim instrumentima, odnosno nestabilnih ekonomskih uslova privredjivanja. U slučaju da su tržišne vrijednosti bile na raspolaganju, razlike bi mogle da budu materijalne u odnosu na finansijske izvještaje.

21. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Rješenjem 04/3-34/13-15 od 15.01.2016. godine Komisija za HOV Crne Gore je naložila DZU Fondom da u roku od 30 dana od dana prijema Rješenja isplati akcionare Fonda koji su u skladu sa Članom 185 Zakona o investicionim fondovima glasali protiv Programa razvoja ovog Fonda na Skupštini akcionara Fonda održanoj 04.12.2014. godine.

Dana 10.03.2016. godine Fond je primio Rješenje Uprave lokalnih javnih prihoda Podgorica broj 15-422/15-890/2 od 07.03.2016. godine kojem je porez na nepokretnost prikazan u iznosu 8,224 €. Na ovaj način je korigovan iznos poreza, kojeg je Fond dobio predhodnim rješenjem u iznosu 10,199 € a na koje je Fond uložio žalbu.

22. Eksterna kontrola

Fond je bio predmet posredne kontrole Komisije za HOV Crne Gore.

U Podgorici, 02.03.2016. godine

ZIF „Atlas Mont“ a.d. Podgorica

Dragana Delja, lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Mirjana Damjanović, izvršni direktor