

STATISTIČKI ANEKS

Popunjiva pravno lice		Zatvoreni investicioni fond Trend AD	
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	6430

Naziv:	Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište:	Podgorica
Navesti tekstualno pretežnu djelatnost kojom ste se bavili tokom godine:	Povjerenički fondovi (trastovi), investicioni fondovi i slicni finansijski entiteti

AD DOO KD OD DSD preduzetnik ostalo

malo pravno lice

srednje pravno lice

veliko pravno lice

STATISTIČKI ANEKS

na dan 31.12.2016 god.

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	Prosječan broj zaposlenih (ukupan broj zaposlenih krajem svakog mjeseca podijeljen sa brojem mjeseci)	001			0
60	Prihodi od prodaje robe	002		0	
61	Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	003		0	
62	Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	004		0	
640	Prihodi od subvencija, prihodi od dotacija i prihodi od donacija	005		0	
650	Prihodi od zakupnina	006		0	
673	Dobici od prodaje materijala	007		0	
501	Nabavna vrijednost prodane robe	008		0	
511	Troškovi materijala za izradu	009		0	
512	Troškovi ostalog materijala (režijskog)	010		0	
513	Troškovi goriva i energije	011		0	
520	Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	012		0	
529	Naknada troškova smještaja i ishrane na službenom putu, naknade troškova prevoza na službenom putu	013		0	
53	Troškovi proizvodnih usluga	014		0	
531 i 532	Troškovi transportnih usluga i troškovi usluga održavanja	015		0	
533	Troškovi zakupnina	016		0	
534 i 535	Troškovi sajмова i troškovi reklame i propagande	017		0	
536	Troškovi istraživanja	018		0	
550 i 551	Troškovi neproizvodnih usluga i troškovi reprezentacije	019		0	
552 i 553	Troškovi premija osiguranja i troškovi platnog prometa	020		0	
573	Gubici od prodaje materijala	021		0	
10	Zalihe materijala	022		0	
11	Zalihe nedovršene proizvodnje	023		0	
12	Zalihe gotovih proizvoda	024		0	
13	Zalihe roba	025		0	

Zatvoreni investicioni fond Trend AD

(Naziv poreskog obveznika)

02360675

PIB(Matični broj)

OBRAČUN AMORTIZACIJE OSNOVNIH SREDSTAVA

Za period od 01.01.2016 do 31.12.2016

Broj grupe	Početni saldo	Kupovina sredstava koja se stavljaju u upotrebu	Prodaja sredstava tokom god	Neotpisana vrijednost (2 + 3 - 4)	Stopa %	Amortizacija (5 x 6)	Neotpisana vrijednost na kraju godine (5 - 7)
1	2	3	4	5	6	7	8
I	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
1							
2					5,00		
3							
4							
-							
-							
II				0,00	15,00	0,00	0,00
III				0,00	20,00	0,00	0,00
IV				0,00	25,00	0,00	0,00
V				0,00	30,00	0,00	0,00
UKUPNO:	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00



[Signature]
DIREKTOR

M.P.

Šef računovodstva

NAPOMENA: Početni saldo na početku godine jednak je neotpisanoj vrijednosti na kraju prethodne godine.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda Zatvoreni investicioni fond "Trend" AD Podgorica	
Matični broj 02360675	Sifra djelatnosti
Naziv društva za upravljanje Butterfly Finance AD	
Matični broj društva za upravljanje 02998459	

Naziv: Zatvoreni investicioni fond "Trend" AD Podgorica
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA u periodu od 1.01.2016. do 31.12.2016. godine

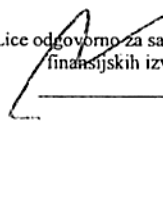
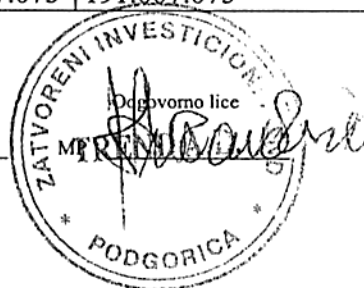
-u EUR-

Pozicija 1	Red. broj 2	Iznos	
		Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301	(10.767.351)	(11.446.037)
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	(458.270)	(1.090.988)
Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	(5.628.693)	(2.399.057)
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	(4.680.388)	(7.955.992)
Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa akcijama Fonda (308-309)	306		
Povećanje po osnovu izdatih akcija Fonda	307		
Smanjenje po osnovu povlačenja akcija Fonda	308		
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	309	(10.767.351)	(11.446.037)
Neto imovina	310		
Na početku perioda	311	21.739.207	33.185.244
Na kraju perioda	312	10.971.856	21.739.207
Broj akcija Fonda u periodu	313	191.007.075	191.007.075
Izdate akcije u toku perioda	314		
Povučene akcije u toku perioda	315		
Broj akcija na kraju perioda	316	191.007.075	191.007.075

U Podgorici

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda: Zatvoreni investicioni fond Trend AD	
Matični broj : 02360675	Šifra djelatnosti: 6430
Naziv društva za upravljanje: Društvo za upravljanje investicionom fondom Butterfly finance AD	
Matični broj društva za upravljanje: 02998459	

Naziv: Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01. do 31.12.2016. godine

-u EUR-

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	266.937	130.800
1. Prilivi po osnovu prodaja ulaganja	402	255.632	130.800
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	11.305	
II Odlivi gotovine iz operativne aktivnosti (408 do 418)	407	(264.895)	(353.269)
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409	(240.919)	
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411		(208.145)
5. Odlivi po osnovu rashoda a kamate	412		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	(1.745)	(1.785)
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	(1.747)	
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	(20.484)	(143.339)
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 – 407)	419	2.042	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 – 401)	420		(222.469)
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421		
1. Priliv od emisije akcija	422		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423		
II Odlivi gotovine I aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424		
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425		
2. Odlivi po osnovu dividendi	426		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427		
III neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 – 424)	428		
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 – 421)	429		
C Ukupni prilivi gotovine (401 +421)	430	266.937	130.800
D Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	(264.895)	(353.269)
E NETO PRILIV GOTOVINE (430 – 431)	432	2.042	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431 – 430)	433		(222.469)
G Gotovina na početku perioda	434	612	223.081
H Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435		
I GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	436		612

U _____

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja Odgovorno lice



IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS USPJEHA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		
Naziv			
Sjedište			

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/INVESTICIONOG FONDA

u periodu od 01.01.-31.12.2016.

-u EUR-

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		4,415	0
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		4,415	
	II - Realizovana dobit (207 do 209)	206		87,145	0
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaja HOV	207		39,000	
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	208			
719	3. Ostali realizovani dobiti	209		48,145	
	III - Poslovni rashodi (211 do 217)	210		324,372	334,079
600	1. Naknada društvu za upravljanje	211		248,309	253,084
601	2. Troškovi kupovine i prodaja ulaganja	212		1,210	
602	3. Rashodi po osnovu kamata	213			
603	4. Naknada članovima nadzornog odbora	214		21,000	21,051
604	5. Naknada eksternom revizoru	215		1,745	1,785
605	6. Rashodi po osnovu poreza	216		6,761	5,628
606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	217		45,347	52,531
	IV - Realizovani gubitak (219 do 221)	218		2,547	518,736
610	1. Realizovani gubici od prodaje HOV	219		2,547	518,736
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	220			
613,619	3. Ostali realizovani gubici	221			
	V - Realizovana dobit ili gubitak	222		-235,359	-852,815
	1. Realizovana dobit (202+206)-(210+218)	223			
	2. Realizovani gubitak (210+218)-(202+206)	224		235,359	852,815
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225		0	
730	1. Prihodi od kamata	226		0	
739	2. Ostali finansijski prihodi	227			
	VII - Finansijski rashodi (229+230)	228		222,911	238,173
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		222,911	238,173
639	2. Ostali finansijski rashodi	230			
	B - Nerealizovani dobiti i gubici	231			
	I Nerealizovani dobiti (233 do 240)	232		0	
720	1. Nerealizovani dobiti od HOV	233		0	
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		-5,628,693	-2,399,057
620	1. Nerealizovani gubici od svođenja hartija od vrijednosti	242			
621	2. Nerealizovani gubici po finansijskim instrumentima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	243		5,628,693	2,399,057
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		-5,628,693	-2,399,057
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-241)	251			
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (241+232)	252		-5,628,693	-2,399,057
	C - Dobit ili gubitak prije oporezivanja (222+225-228+250)	253		-6,086,963	-3,490,045
	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		-6,086,963	3,490,045
	Zarada po akciji	260		-0.03187	-0.01827

U Podgorici

Dana 12.04.2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

Odgovorno lice



IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS STANJA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		

Naziv	
Sjedište	

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/INVESTICIONOG FONDA

 na dan **31.12.2016.** godine

-u EUR-

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		14,252,097	24,500,462
100 do 102	I - Gotovina	002		2,654	612
	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	003		13,786,298	24,074,850
103 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	.004			
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	.005		8,420,548	13,080,407
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospjeća	006			
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007			
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008		5,365,750	10,994,443
260	6. Ostala ulaganja	009			
	III - Potraživanja (011 do 017)	010		463,145	425,000
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			
309	6. Ostala potraživanja	.016		463,145	425,000
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		3,280,241	2,761,255
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (022 do 023)	021		0	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	022			
402 i 409	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	023			
41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (025 do 028)	.024		72,225	24,458
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	025		8,515	2,762
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		63,710	21,696
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 do 031)	029		320,334	72,025
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	030		320,334	72,025
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	031			0
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033 do 034)	032		2,887,682	2,664,772
430	1. Kratkoročni krediti	.033			
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		2,887,682	2,664,772

44	V - Dugoročne obaveze (036 do 037)	035		0	0
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	10,971,856		21,739,207
	D - Kapital (043+046+049+054+057+060)	042	10,971,856		21,739,207
50	I - Osnovni kapital (044 ili 045)	043	102,297,669		102,297,669
500	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044	102,297,669		102,297,669
501	2. Investicione jedinice	045			
51	II - Kapitalne rezerve (047 do 048)	046	0		0
510	1. Emisiona premija	047			
519	2. Ostale kapitalne rezerve	048			
52	III - Revalorizacione rezerve (050 do 053)	049	-21,772,619		-17,092,231
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	050	-21,772,619		-17,092,231
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	0		0
530	1. Zakonske rezerve	055			
531	2. Ostale rezerve	056			
54	V - Neraspoređena dobit (058 do 059)	057	261,233		261,233
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	058	261,233		261,233
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	059			
55	VI - Nepokriveni gubitak (061 do 062)	060	69,814,427		63,727,464
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	061	63,727,464		60,237,419
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	062	6,086,963		3,490,045
	E - Broj emitovanih akcija/investicionih jedinica	063	191,007,075		191,007,075
	F - Neto imovina po akciji/investicionoj jedinici	064	0.05740		0.11380
	G - Vanbilansne evidencije	065			
	1. Vanbilansna aktiva	066			
	2. Vanbilansna pasiva	067			

U Podgorici
Dana 12.04.2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja



Odgovorno lice

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS STANJA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		

Naziv	
Sjedište	

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/INVESTICIONOG FONDA

na dan 31.12.2017. godine

-u EUR-

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		19,118,405	14,252,097
100 do 102	I - Gotovina	002		901	2,654
	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	003		18,654,359	13,786,298
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	.004			
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	.005		12,757,359	8,420,548
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	006			
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007			
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008		5,897,000	5,365,750
260	6. Ostala ulaganja	009			
	III - Potraživanja (011 do 017)	010		463,145	463,145
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			
309	6. Ostala potraživanja	.016		463,145	463,145
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		3,805,245	3,280,241
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (022 do 023)	021		0	0
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		120,503	72,225
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	025		1,527	8,515
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		118,976	63,710
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 do 031)	029		718,425	320,334
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	030		718,425	320,334
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	031			
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033 do 034)	032		2,966,317	2,887,682
430	1. Kratkoročni krediti	.033		466,317	
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		2,500,000	2,887,682

44	V - Dugoročne obaveze (036 do 037)	035		0	0
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		15,313,160	10,971,856
	D - Kapital (043+046+049+054+057+060)	042		15,313,160	10,971,856
50	I - Osnovni kapital (044 ili 045)	043		102,297,669	102,297,669
500	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044		102,297,669	102,297,669
501	2. Investicione jedinice	045			
51	II - Kapitalne rezerve (047 do 048)	046		3,682,149	0
510	1. Emisiona premija	047		3,682,149	
519	2. Ostale kapitalne rezerve	048			
52	III - Revalorizacione rezerve (050 do 053)	049		-21,524,816	-21,772,619
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	050		-21,524,816	-21,772,619
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		0	0
530	1. Zakonske rezerve	055			
531	2. Ostale rezerve	056			
54	V - Neraspoređena dobit (058 do 059)	057		672,585	261,233
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	058		261,233	261,233
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	059		411,352	
55	VI - Nepokriveni gubitak (061 do 062)	060		-69,814,427	-69,814,427
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	061		-69,814,427	63,727,464
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	062			6,086,963
	E - Broj emitovanih akcija/investicionih jedinica	063		191,007,075.00	191,007,075
	F - Neto imovina po akciji/investicionoj jedinici	064		0.0802	0.05740
	G - Vanbilansne evidencije	065			
	1. Vanbilansna aktiva	066			
	2. Vanbilansna pasiva	067			

U Podgorici
Dana 12.04.2018.godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

Odgovorno lice



IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS USPJEHA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		

Naziv	
Sjedište	

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/INVESTICIONOG FONDA

u periodu od 01.01.-31.12.2017.

-u EUR-

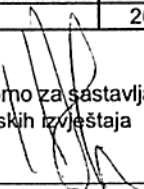
Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	201			
	I - Poslovni prihodi (203 do 205)	202		0	4,415
700	1. Prihodi od dividendi	203			
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospjeća	204			
709	3. Ostali poslovni prihodi	205			4,415
	II - Realizovana dobit (207 do 209)	206		419,032	87,145
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaja HOV	207		11,350	39,000
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	208			
719	3. Ostali realizovani dobiti	209		407,682	48,145
	III - Poslovni rashodi (211 do 217)	210		527,550	324,372
600	1. Naknada društvu za upravljanje	211		398,091	248,309
601	2. Troškovi kupovine i prodaja ulaganja	212		292	1,210
602	3. Rashodi po osnovu kamata	213			
603	4. Naknada članovima nadzornog odbora	214		21,000	21,000
604	5. Naknada eksternom revizoru	215			1,745
605	6. Rashodi po osnovu poreza	216		23,600	6,761
606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	217		84,567	45,347
	IV - Realizovani gubitak (219 do 221)	218		6	2,547
610	1. Realizovani gubici od prodaje HOV	219		6	2,547
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	220			
613,619	3. Ostali realizovani gubici	221			
	V - Realizovana dobit ili gubitak	222		-108,524	-235,359
	1. Realizovana dobit (202+206)-(210+218)	223			
	2. Realizovani gubitak (210+218)-(202+206)	224		108,524	235,359
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225		1	0
730	1. Prihodi od kamata	226		1	0
739	2. Ostali finansijski prihodi	227		0	
	VII - Finansijski rashodi (229+230)	228		11,375	222,911
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		10,686	222,911
639	2. Ostali finansijski rashodi	230		689	
	B - Nerealizovani dobiti i gubici	231		531,250	
	I Nerealizovani dobiti (233 do 240)	232		531,250	0
720	1. Nerealizovani dobiti od HOV	233		0	0
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		531,250	
729	8. Ostali nerealizovani dobiti	240			
	II - Nerealizovani gubici (242 do 249)	241		0	-5,628,693

620	1. Nerealizovani gubici od svođenja hartija od vrijednosti	242			
621	2. Nerealizovani gubici po finansijskim instrumentima po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	243			5,628,693
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		531,250	-5,628,693
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-241)	251		531,250	
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (241+232)	252			-5,628,693
	C - Dobit ili gubitak prije oporezivanja (222+225-228+250)	253		411,352	-6,086,963
	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		411,352	-6,086,963
	Zarada po akciji	260		0,00215	-0.03187

U Podgorici

Dana 12.04.2018. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja





IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda: Zatvoreni investicioni fond Trend AD	
Matični broj : 02360675	Šifra djelatnosti: 6430
Naziv društva za upravljanje: Društvo za upravljanje investicionom fondom Butterfly finance AD	
Matični broj društva za upravljanje: 02998459	

Naziv: Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01. do 31.12.2017. godine

Pozicija	Red. broj	-u EUR-	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	71.445	266.937
1. Prilivi po osnovu prodaja ulaganja	402	62.413	255.632
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	9.032	11.305
II Odlivi gotovine iz operativne aktivnosti (408 do 418)	407	(558.265)	(264.895)
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409	(7.742)	(240.919)
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411		
5. Odlivi po osnovu rashoda a kamate	412	(10.686)	
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414		(1.745)
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	(13.734)	(1.747)
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	(526.103)	(20.484)
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 – 407)	419		2.042
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 – 401)	420	486.820	
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421	4.165.067	
1. Priliv od emisije akcija	422		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423	4.165.067	
II Odlivi gotovine I aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424	(3.680.000)	
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425	(3.680.000)	
2. Odlivi po osnovu dividendi	426		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427		
III neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 – 424)	428	485.067	
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 – 421)	429		
C Ukupni prilivi gotovine (401 +421)	430	4.236.512	266.937
D Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	(4.238.265)	(264.895)
E NETO PRILIV GOTOVINE (430 – 431)	432		2.042
F NETO ODLIV GOTOVINE (431 – 430)	433	(1.753)	
G Gotovina na početku perioda	434	2.654	612
H Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435		
I GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	436	901	2.654

U _____

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda: Zatvoreni investicioni fond Trend AD		
Matični broj: 02360675	Šifra djelatnosti: 6430	
Naziv društva za upravljanje: Društvo za upravljanje investicionom fondom Butterfly finance AD		
Matični broj društva za upravljanje: 02998459		

Naziv: Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA u periodu od 01.01. do 31.12.2017. 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	4.341.304	(10.767.351)
2. Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	(119.898)	(458.270)
3. Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	303	531.250	(5.628.693)
4. Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	247.803	(4.680.388)
5. Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6. Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa akcijama Fonda (308-309)	306	3.682.149	
7. Povećanje po osnovu izdatih akcija Fonda	307	3.682.149	
8. Smanjenje po osnovu povlačenja akcija Fonda	308		
9. Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	309	4.341.304	(10.767.351)
10. Neto imovina	310		
11. Na početku perioda	311	10.971.856	21.739.207
12. Na kraju perioda	312	15.313.160	10.971.856
13. Broj akcija Fonda u periodu	313	191.007.075	191.007.075
14. Izdate akcije u toku perioda	314		
15. Povučene akcije u toku perioda	315		
16. Broj akcija na kraju perioda	316	191.007.075	191.007.075

U _____

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja



IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS STANJA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		
Naziv			
Sjedište			

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/INVESTICIONOG FONDA

na dan 31.12.2018. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Red. broj	Napomena broj	-u EUR-	
				Iznos	Iznos
1	2	3	4	5	6
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)	.001		15,664,585	19,118,405
100 do 102	I - Gotovina	002		463,197	901
	II - Ulaganja Fonda (004 do 009)	003		15,163,243	18,654,359
200 do 209	1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	.004			
210 do 219	2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	.005		9,226,243	12,757,359
220 do 229	3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea	006			
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	007			
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	008		5,937,000	5,897,000
260	6. Ostala ulaganja	009			
	III - Potraživanja (011 do 017)	010		38,145	463,145
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			
309	6. Ostala potraživanja	.016		38,145	463,145
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		3,571,806	3,805,245
40	I - Obaveze iz poslovanja Fonda (022 do 023)	021		0	0
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		30,399	120,503
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	025		594	1,527
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		29,805	118,976
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (030 do 031)	029		523,525	718,425
420	1. Obaveza za naknadu za upravljanje	030		523,525	718,425
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	031			
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (033 do 034)	032		3,017,882	2,966,317
430	1. Kratkoročni krediti	.033			466,317
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	034		3,017,882	2,500,000

44	V - Dugoročne obaveze (036 do 037)	035		0	0
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		12,092,779	15,313,160
	D - Kapital (043+046+049+054+057+060)	042		12,092,779	15,313,160
50	I - Osnovni kapital (044 ili 045)	043		98,157,301	102,297,669
500	1. Akcijski kapital - redovne akcije	044		98,157,301	102,297,669
501	2. Investicione jedinice	045			
51	II - Kapitalne rezerve (047 do 048)	046		0	3,682,149
510	1. Emisiona premija	047			3,682,149
519	2. Ostale kapitalne rezerve	048			
52	III - Revalorizacione rezerve (050 do 053)	049		-20,912,142	-21,524,816
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	050		-20,912,142	-21,524,816
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	051			
522	3. Revalorizacione rezerva po osnovu nekretnina	052			
529	4. Ostale revalorizacione rezerve	053			
53	IV - Rezerve iz dobiti (055 do 056)	054		0	0
530	1. Zakonske rezerve	055			
531	2. Ostale rezerve	056			
54	V - Neraspoređena dobit (058 do 059)	057		4,662,048	672,585
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	058		4,354,734	261,233
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	059		307,314	411,352
55	VI - Nepokriveni gubitak (061 do 062)	060		-69,814,427	-69,814,427
550	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	061		-69,814,427	-69,814,427
551	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	062			
	E - Broj emitovanih akcija/investicionih jedinica	063		183,276,306	191,007,075
	F - Neto imovina po akciji/investicionoj jedinici	064		0.0660	0.0802
	G - Vanbilansne evidencije	065			
	1. Vanbilansna aktiva	066			
	2. Vanbilansna pasiva	067			

U Podgorici
Dana 25.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvješaja



Odgovorno lice

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU / BILANS USPJEHA / INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda	Zatvoreni investicioni fond "Trend" a.d.		
Matični broj	02360675	Šifra djelatnosti	64.30
Naziv Društva za upravljanje	DZU Butterfly Finance AD		
Matični broj Društva za upravljanje	02998459		
Naziv			
Šjedište			

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/INVESTICIONOG FONDA

u periodu od 01.01.-31.12.2018.

-u EUR-

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		279,215	0
700	1. Prihodi od dividendi	203			
701,702	2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa fiksnim rokom dospijeca	204			
709	3. Ostali poslovni prihodi	205		279,215	
	II - Realizovana dobit (207 do 209)	206		579	419,032
710	1. Realizovani dobiti po osnovu prodaja HOV	207		579	11,350
711	2. Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika	208			
719	3. Ostali realizovani dobiti	209			407,682
	III - Poslovni rashodi (211 do 217)	210		261,620	527,550
600	1. Naknada društvu za upravljanje	211		138,097	398,091
601	2. Troškovi kupovine i prodaja ulaganja	212		18	292
602	3. Rashodi po osnovu kamata	213			0
603	4. Naknada članovima nadzornog odbora	214		14,700	21,000
604	5. Naknada ekstemom revizoru	215		1,350	
605	6. Rashodi po osnovu poreza	216		29,214	23,600
606,609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	217		78,241	84,567
	IV - Realizovani gubitak (219 do 221)	218		0	6
610	1. Realizovani gubici od prodaje HOV	219			6
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	220			
613,619	3. Ostali realizovani gubici	221			
	V - Realizovana dobit ili gubitak	222		18,174	-108,524
	1. Realizovana dobit (202+206)-(210+218)	223		18,174	0
	2. Realizovani gubitak (210+218)-(202+206)	224			108,524
	VI - Finansijski prihodi (226+227)	225		290,860	1
730	1. Prihodi od kamata	226		290,860	1
739	2. Ostali finansijski prihodi	227		0	0
	VII - Finansijski rashodi (229+230)	228		41,720	11,375
630	1. Rashodi po osnovu kamata	229		41,720	10,686
639	2. Ostali finansijski rashodi	230			689
	B - Nerealizovani dobiti i gubici	231		40,000	531,250
	I Nerealizovani dobiti (233 do 240)	232		40,000	531,250
720	1. Nerealizovani dobiti od HOV	233			
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		40,000	531,250
729	8. Ostali nerealizovani dobiti	240			
	II - Nerealizovani gubici (242 do 249)	241		0	0

620	1. Nerealizovani gubici od svođenja hartija od vrijednosti	242			
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		40,000	531,250
	1. Ukupna nerealizovana dobit (232-241)	251		40,000	531,250
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (241+232)	252			
	C - Dobit ili gubitak prije oporezivanja (222+225-228+250)	253		307,314	411,352
	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		307,314	411,352
	Zarada po akciji	260		0.00160	0.00215

U Podgorici

Dana 25.03.2019. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja

Odgovorno lice



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda: Zatvoreni investicioni fond Trend AD	
Matični broj: 02360675	Sifra djelatnosti: 6430
Naziv društva za upravljanje: Društvo za upravljanje investicionom fondom Butterfly finance AD	
Matični broj društva za upravljanje: 02998459	

Naziv: Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA u periodu od 01.01. do 31.12.2018. godine

Pozicija	Red. broj	-u EUR-	
		Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda (302 do 306)	301	(3.220.381)	4.341.304
2. Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	302	267.314	(119.898)
3. Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja	303	40.000	531.250
4. Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	304	612.673	247.803
5. Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	305		
6. Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa akcijama Fonda (308-309)	306	(4.140.368)	3.682.149
7. Povećanje po osnovu izdatih akcija Fonda	307		3.682.149
8. Smanjenje po osnovu povlačenja akcija Fonda	308	4.140.368	
9. Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	309	(3.220.381)	4.341.304
10. Neto imovina	310		
11. Na početku perioda	311	15.313.160	10.971.856
12. Na kraju perioda	312	12.092.779	15.313.160
13. Broj akcija Fonda u periodu	313	183.276.306	191.007.075
14. Izdate akcije u toku perioda	314		
15. Povučene akcije u toku perioda	315		
16. Broj akcija na kraju perioda	316	183.276.306	191.007.075

U _____

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

MP



IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA

Naziv Fonda: Zatvoreni investicioni fond Trend AD	
Matični broj : 02360675	Šifra djelatnosti: 6430
Naziv društva za upravljanje: Društvo za upravljanje investicionom fondom Butterfly finance AD	
Matični broj društva za upravljanje: 02998459	

Naziv: Zatvoreni investicioni fond Trend AD
Sjedište: Podgorica

IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE u periodu od 01.01. do 31.12.2018. godine

Pozicija	Red. broj	-u EUR-	
		Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
I	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	401	1.001.053	71.445
1. Prilivi po osnovu prodaja ulaganja	402	3.983	62.413
2. Prilivi po osnovu dividendi	403		
3. Prilivi po osnovu kamata	404	290.860	
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	405		
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	406	706.212	9.032
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	407	(553.757)	(558.265)
1. Odlivi po osnovu ulaganja	408		
2. Odlivi po osnovu ulaganja u HOV	409	(15.767)	(7.742)
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	410		
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	411	(332.997)	
5. Odlivi po osnovu rashoda a kamate	412	(5.154)	(10.686)
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	413		
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	414	(1.350)	
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	415	(8.540)	(13.734)
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	416	(189.949)	(526.103)
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	417		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	418		
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401 – 407)	419	447.296	
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407 – 401)	420		486.820
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	421	15.000	4.165.067
1. Priliv od emisije akcija	422		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	423	15.000	4.165.067
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	424		(3.680.000)
1. Odlivi po osnovu razduživanja	425		(3.680.000)
2. Odlivi po osnovu dividendi	426		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	427		
III neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421 – 424)	428	15.000	485.067
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424 – 421)	429		
C Ukupni prilivi gotovine (401 +421)	430	1.016.053	4.236.512
D Ukupni odlivi gotovine (407 + 424)	431	(553.757)	(4.238.265)
E NETO PRILIV GOTOVINE (430 – 431)	432	462.296	
F NETO ODLIV GOTOVINE (431 – 430)	433		(1.753)
G Gotovina na početku perioda	434	901	2.654
H Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	435		
I GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	436	463.197	901

U _____

Dana _____

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izveštaja



