

Dopunjava pravno lice	
Matični broj	Šifra djelatnosti
Dopunjava	

Naziv: "MARKET PENZIJA" DOBROVOLJNI PENZIONIRNI FOND
 Sjedište: BIJELO POLJE

**ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU /BILANS USPJEHA/
 u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine**

-u EUR-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 206)	201		16.830	14.976
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202			
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		16.830	14.976
	II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207		13.705	12.126
50	1. Nabavna vrijednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209			
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210			
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211			
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		13.705	12.126
	A. POSLOVNI REZULTAT (201-207)	213		3.125	2.850
66	I. FINANSIJSKI PRIHODI	214		269	63
56	II. FINANSIJSKI RASHODI	215			
	B. FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)	216		269	63
67, 68, 691 i 692	I. OSTALI PRIHODI	217			
57, 58, 591 i 592	II. OSTALI RASHODI	218			
	C. REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)	219		0	0
	D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)	220		3.394	2.913
690 - 590	E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	221			
	F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)	222		3.394	2.913
	G. DRUGE STAVKE REZULTATA /POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)	223			
	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
	2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
	3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
	4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima penzionih naknada	227			
	5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			

	H. PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)	229		0	0
721	1. Tekući porez na dobit	230			
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
	I. NETO REZULTAT (222+223-229)	232		3.394	2.913
	J. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

J BIJELOM
POLJU

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Odgovorno lice

Dana 28.03.2013.godine



Popunjiva pravno lice	
Matični broj	Šifra djelatnosti
Popunjiva	

Naziv: "MARKET PENZIJA" DOBROVOLJNI PENZIONNI FOND
Sjedište: BIJELO POLJE

ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI /BILANS STANJA/
na dan **31.12.2012.** godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
00 (dio)	A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	.001			
	B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)	.002		30.519	18.592
.012	I. GOODWILL	.003			
.01 bez .012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004			
	III NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	.005			
020, 022, 023, 026, 027 (dio), 028 (dio), .029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	.006			
024, 027(dio), 028(dio)	2. Investicione nekretnine	.007			
021, 025, 027(dio), 028(dio)	3. Biološka sredstva	.008			
	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009		30.519	18.592
030, 031(dio), 032(dio), 039(dio)	1. Učešća u kapitalu	.010			
031(dio), 032(dio)	2. Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	.011			
032(dio), 033 do 038, 039(dio)	3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	.012		30.519	18.592
288	C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	.013			
.04	D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO	.014			
	E. OBRтна SREDSTVA (016+017)	.015		11.173	13.883
10 do 13,15	I. ZALIHE	.016			
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (018 do 022)	.017		11.173	13.883
20,21,22 osim 223	1. Potraživanja	.018			
223	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobit	.019			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	.020			
24	4 Gotovinski ekvivalenti i gotovina	.021		11.173	13.883
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	.022			
	F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)	.023		41.692	32.475
	PASIVA				
	A. KAPITAL (102 do 109)	.101		12.090	8.696
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102			
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			

330,331 i 333	IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105		
332 i 334	V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106		
34	VI. NERASPOREDJENA DOBIT	107	12.090	8.696
35	VII. GUBITAK	108		
237	VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109		
	B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)	110	26.622	22.079
40 (dio)	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111		
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE (113+114)	112	26.622	22.079
414, 415	1. Dugoročni krediti	113		
41 bez 414,415	2. Ostale dugoročne obaveze	114	26.622	22.079
498	C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	115		
	D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)	116	2.980	1.700
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117	2.980	1.700
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	118		
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119		
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	120	2.980	1.700
45,46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121		
47,48 osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dobit i ostalih javnih prihoda	122		
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123		
40 (dio)	II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124		
	E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)	125	41.692	32.475

Obrazac usklađen sa članom 3 Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. list CG“ broj 80/08) i IV Direktivom EU.

U BIJELOM
POLJU

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskog iskaza

Odgovorna lice

Dana 28.03.2013.godine



*Napomenama uz finansijske iskaze daje se opis principijelnih i novodstvenih politika i analitičko pojašnjenje materijalno značajnih bilansnih pozicija

u B.T.M.
dana 21.07.2011 g.

Lice odgovorno
za sastavljanje bilansa
Mruc



ovodilac pravnog lica,
Mruc

Pečat CRPS-Privrdni sud

Kontrolu izvršili
1. _____
2. _____

Pečat Poreske Uprave- Podgorica

ReviKo

Revizija i konsalting
Podgorica
Moskovska 76
Tel/fax +382 20 237 665
Mob.tel +382 69 063 869

Crna Gora
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
P. D. G. O. R. I. C. A.

Primalo	30. 04. 2013		
Org. iso	111	Procj	Vrijednost
04/2	1030/11	-13	

**DOBROVOLJNI PENZIONNI FOND
„MARKET PENZIJA“, BIJELO POLJE
FINANSIJSKI ISKAZI ZA GODINU ZAVRŠENU
NA DAN 31. DECEMBRA 2012.**

Sadržaj	Strana
Izveštaj revizora	2
Finansijski iskazi	
Iskaz o ukupnom rezultatu / Bilans upijeha za 2012. godinu	3
Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine	4
Iskaz o tokovima gotovine	5
Napomene uz finansijske iskaze	6-11

ReviKo

Revizija i konsalting
Podgorica, Moskovska 76
Tel/fax +382 20 237 665
Mob.tel.+382 69 063 869

Članovima Dobrovoljnog penzionog fonda "Market Penzija", Bijelo Polje

Izveštaj nezavisnog revizora

Izveštaj o finansijskim iskazima

1. Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Dobrovoljnog penzionog fonda "Market Penzija", Bijelo Polje koji obuhvataju iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31.12.2012. godine, iskaz o ukupnom rezultatu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

2. Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih iskaza, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje i greške.

Odgovornost revizora

3. Naša odgovornost je da, na osnovu obavljene revizije, izrazimo mišljenje o prikazanim finansijskim iskazima. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonu o računovodstvu i reviziji Crne Gore. Ovi standardi nalažu da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se u razumnoj mjeri uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim iskazima. Izbor postupaka zasnovan je na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim iskazima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih iskaza, u cilju osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza. Smatramo da su pribavljeni revizorski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

4. Prema našem mišljenju finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Dobrovoljnog penzionog fonda "Market Penzija", Bijelo Polje na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate poslovanja, i novčane tokove za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primjenjuju u Crnoj Gori.

Podgorica, 9.04.2013. godine



Dragiša Keković, ovlašćeni revizor

Dragiša Keković

DOBROVOLJNI PENZIONI FOND "MARKET PENZIJA", BIJELO POLJE
FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2012. GODINU

Iskaz o ukupnom rezultatu / Bilans upjeha

	Napomena	2012.	2010.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje			-
Ostali poslovni prihodi	3.1.4	16.830	14.976
		16.830	14.976
Poslovni rashodi			
Nabavna vrijednost prodate robe			
Troškovi materijala			
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi			
Troškovi amortizacije i rezervisanja			
Ostali poslovni rashodi	3.2.5	13.705	12.126
		13.705	12.126
Poslovni rezultat		3.125	2.850
Finansijski prihodi	3.3.6	269	63
Finansijski rashodi			
Finansijski rezultat		269	63
Ostali prihodi			
Ostali rashodi			
Rezultat iz ostalih aktivnosti			
Rezultat iz redovnog poslovanja prije oporezivanja		3.394	2.913
Neto rezultat poslovanja koje je obustavljen			
Rezultat prije oporezivanja		3.394	2.913
Druge stavke rezultata			
Poreski rashod perioda			
Tekući porez na dobit			
Odloženi poreski rashodi/ prihodi perioda			
Neto rezultat		3.394	2.913
Dobitak po akciji - Obračunskoj jedinici		0,172	0,167
Osnovna zarada po akciji			
Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji			

Bijelo Polje, 31.03.2013. godine

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom
 "Market Invest" A D, Bijelo Polje
 Svetomir Aković, izvršni direktor

DOBROVOLJNI PENZIONNI FOND "MARKET PENZIJA", BIJELO POLJE
FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2012. GODINU

Iskaz o finansijskoj poziciji / Bilans stanja

	Napomena	2012.	2011.
Aktiva			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja			
Nekretnine i oprema			
Investicione nekretnine			
Dugoročni finansijski plasmani	3.4.7	30.519	18.592
		30.519	18.592
Stalna sredstva namijenjena prodaji			
Obrtna sredstva			
Zalihe			
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina			
Potraživanja			
Kratkoročni finansijski plasmani			
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.5.8	11.173	13.883
Porez na dodatu vrijednost i AVR		-	-
		11.173	13.883
Ukupna aktiva		41.692	32.475
Pasiva			
Kapital			
Osnovni kapital			
Pozitivne revalorizacione rezerve			
Ostale rezerve			
Neraspoređena dobit	9	12.090	8.696
Ukupni kapital-neto		12.090	8.696
Dugoročna rezervisanja i dugoročne ob.			
Dugoročna rezervisanja			
Dugoročne obaveze			
Dugoročni krediti			
Ostale dugoročne obaveze	9	26.622	22.079
		26.622	22.079
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne finansijske obaveze			
Obaveze iz poslovanja	10	2.980	1.700
Ostale kratkoročne obaveze i PVR			
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijed.			
Obaveze po osnovu poreza na dobit			
		2.980	1.700
Ukupna pasiva		41.692	32.475

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom
 "Market Invest" AD, Bijelo Polje
 Svetomir Aković, izvršni direktor

Bijelo Polje, 31.03.2013. godine

DOBROVOLJNI PENZIONNI FOND "MARKET PENZIJA", BIJELO POLJE
FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2012. GODINU

Bilans novčanih tokova

	(u Eur)	
	2012.	2011.
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Prodaja i primljeni avansi		
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	424	63
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja		
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti		
Isplate dobavljačima i dati avansi		(771)
Povlačenje sredstava članova fonda	(901)	-
Plaćene kamate		
Porez na dobitak		
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda		
Neto tok gotovine iz poslovnih aktivnosti	(477)	(708)
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Prodaja akcija i udjela (neto prilivi)		339
Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	(2.258)	8.850
Primljene kamate iz aktivnosti investiranja		
Primljene dividende	25	
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Kupovina akcija i udjela (neto odlivi)		(684)
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme		
Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)		
Odlivi po osnovu ostalih investiranja		
Neto tok gotovine iz aktivnosti investiranja	(2.233)	8.505
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Otkup sopstvenih akcija i udjela		
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)		
Isplaćene dividende		
Neto tok gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Neto tok gotovine	(2.710)	7.797
Gotovina na početku izvještajnog perioda	13.883	6.086
Pozitivne / negativne kursn erazlike po osnovu preračuna		
Gotovina na kraju izvještajnog perioda	11.173	13.883

Bijelo Polje, 31.03.2013. godine

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom
 "Market Invest" AD, Bijelo Polje
 Svetomir Aković, Izvršni direktor

1. Opšte informacije

1. Osnivanje i djelatnost

Duštvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom "Market Invest" A D, Bijelo Polje je osnovano 16.06.2008. godine shodno Zakonu o dobrovoljnim penzionim fondovima, Zakonu o hartijama od vrijednosti kao i Zakonu o privrednim društvima.

Komisija za hartije od vrijednosti CG je 3.07.2009. godine donijela Rješenje broj 03/16-1/8-09 o davanju dozvole Društvu "Market Invest" za formiranje i upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom "Market Penzija".

Prema Zakonu o dobrovoljno penzionim fondovima, fond nema svojstvo pravnog lica.

Dobrovoljni penzioni fond "Market Penzija" je osnovan kao otvoreni penzioni fond radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova fonda i ulaganja tih sredstva sa ciljem povećanja vrijednosti imovine fonda.

Otvoreni penzioni fond mora imati najmanje 200 članova.

Komisija za hartije od vrijednosti donosi rješenje o oduzimanju dozvole za organizovanje penzionog fonda, ako broj članova penzionog fonda padne ispod minimuma duže od 12 mjeseci, s tim što se u prve dvije godine nakon osnivanja penzionog fonda ne primjenjuje navedena odredba.

Sredstva, obaveze, potraživanja, prihodi i rashodi i druga prava društva za upravljanje "Market Invest" ad, Bijelo Polje vode se odvojeno od sredstava, obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda i drugih prava penzionog fonda "Market Penzija", Bijelo Polje.

Društvo za upravljanje i povezana lica ne mogu prodati svoju imovinu penzionom fondu, niti kupiti imovinu penzionog fonda.

Društvo za upravljanje je obezbijedilo da se u Centralnoj depozitarnoj agenciji otvori račun na kojem se vode stanja hartija od vrijednosti za penzioni fond "Market Penzija", Bijelo Polje.

a) Potvrda o udjelu

Penzioni fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu.

Potvrda o udjelu je dokaz o vlasništvu u penzionom fondu.

Potvrdu o udjelu izdaje "Market Invest" kao društvo za upravljanje koje upravlja penzionim fondom na osnovu izvršene uplate člana fonda.

Uplaćeni doprinosi u penzioni fond i preneseni računi knjiže se u korist ličnih računa na ime člana. Iznos koji je na računu člana fonda je imovina tog lica.

Pravo na isplatu bilo kog iznosa sredstava sa računa može se ostvariti nakon ispunjenja uslova propisanih Pravilima o upravljanju i ugovorom o članstvu.

b) Obračunske jedinice

Uplaćeni doprinosi u penzioni fond, kao i preneseni računi u fond konvertuju se u obračunske jedinice.

Za potrebe vrednovanja, svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udio u neto ukupnoj imovini penzionog fonda.

1. Opšte informacije - nastavak

Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica penzionog fonda jednaka je ukupnoj neto vrijednosti fonda.

Vrijednost imovine Fonda predstavlja zbir hartija od vrijednosti iz portfelja fonda, vrijednost nekretnina u vlasništvu Fonda i novčanih sredstava Fonda. Vrijednost imovine obračunava se dnevno. Dnevna neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se umanjnjem dnevne vrijednosti imovine fonda na određeni dan za iznos obaveza fonda na taj dan.

1.1. Dozvoljena ulaganja

Sredstva penzionog fonda mogu se ulagati u sljedeće vrste imovine:

- 1) državne zapise i druge kratkoročne hartije od vrijednosti koje izdaje Republika i jedinice lokalne samouprave i kratkoročne bankarske depozite, na način koji utvrdi Komisija;
- 2) dugoročne obveznice i druge dugoročne hartije od vrijednosti koje izdaju:
 - Republika i jedinice lokalne samouprave;
 - akcionarska društva registrovana kod Komisije čijim akcijama se trguje na berzama u Republici;
 - druge države sa kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;
 - inostrani nadržavni subjekti, kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;
- 3) akcije:
 - izdate od strane akcionarskih društava registrovanih kod Komisije, a kojima se trguje na berzama u Republici;
 - izdate od strane inostranih akcionarskih društava i zatvorenih investicionih fondova sa kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;
- 4) udjele domaćih i inostranih otvorenih investicionih fondova, ako ti investicioni fondovi ulažu u hartije od vrijednosti emitenata registrovanih u Republici ili nekoj od zemalja OECD-a i članica Evropske Unije;
- 5) drugi oblik ulaganja utvrđen propisima Komisije, osim ulaganja iz člana 39 ovoga zakona;
- 6) nepokretnosti na teritoriji Republike.

Penzioni fond može steći najviše 10% emisije određene hartije od vrijednosti.

Penzioni fond može najviše 10% svojih sredstava uložiti u hartije od vrijednosti izdate od strane jednog emitenta.

1.2. Zabranjena ulaganja imovine penzionog fonda

Imovina penzionog fonda ne može biti uložena u:

- 1) akcije, obveznice i ostale hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na berzi ili na organizovanim tržištima, osim udjela u otvorenim investicionim fondovima;
- 2) imovinu koja je po zakonu neotuđiva;
- 3) materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organizovanim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi (antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila);

1. Opšte informacije - nastavak

- 4) akcije, obveznice i ostale hartije od vrijednosti izdate od:
- akcionara društva za upravljanje;
 - kustodija penzionog fonda;
 - lica koje je povezano lice sa licima iz alineje 1 i 2 ove tačke;
 - društva za upravljanje;
 - brokersko-dilerskog društva, odnosno ovlašćene banke koja za društvo za upravljanje obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrijednosti;
- 5) drugu imovinu koju odredi Komisija.

1.3. Kastodi

Društvo za upravljanje "Market Invest" ad, Bijelo Polje je sa Crnogorskom komercijalnom bankom ad, Podgorica kao kustodi društvom, zaključilo ugovor na koji je dala saglasnost Komisija za HOV i kojim je ovlastilo banku za obavljanje poslova u vezi sa nadzorom nad upravljanjem imovinom penzionog fonda.

Kustodi ne može da posjeduje akcije društva za upravljanje sa kojim je zaključio ugovor. Penzioni fond ne može sticati hartije od vrijednosti kustodija.

1.4. Vođenje imovine penzionog fonda

Imovina penzionog fonda ne ulazi u likvidacionu, odnosno stečajnu masu kustodija, niti može biti predmet izvršenja za obaveze kustodija.

1.5. Ograničenja u poslovanju

Društvu za upravljanje zabranjeno je da za račun penzionog fonda:

- 1) prodaje imovinu penzionog fonda:
- članovima organa i akcionarima ili vlasnicima udjela društva za upravljanje;
 - kustodiju koji drži imovinu penzionog fonda;
 - drugom licu koje je povezano lice sa navedenim pravnim ili fizičkim licima;
- 2) kupuje imovinu od pravnog ili fizičkog lica navedenog u tački 1 ovog stava;
- 3) daje kredite ili garancije pravnom ili fizičkom licu navedenom u tački 1 ovog stava;
- 4) stiče, prenosi i prodaje imovinu posredstvom povezanih lica.

Društvo za upravljanje ne smije zalagati ili na drugi način opteretiti imovinu penzionog fonda.

Vrijednost imovine Fonda predstavlja zbir hartija od vrijednosti iz portfelja fonda, vrijednost nekretnina u vlasništvu Fonda i novčanih sredstava Fonda. Vrijednost imovine obračunava se dnevno. Dnevna neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se umanjenjem dnevne vrijednosti imovine fonda na određeni dan za iznos obaveza fonda na taj dan.

Komisija vrši nadzor nad društvom za upravljanje i penzionim fondom davanjem saglasnosti na njihove akte i kontrolom njihovog poslovanja, u skladu sa ovim zakonom.

2. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

2.1. Osnova za sastavljanje i prezentaciju finansijskih iskaza

Fond vodi računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske iskaze u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore ("Sl.list RCG", br. 69/05), odnosno na osnovu Odluke o neposrednoj primjeni Međunarodnih računovodstvenih standarda ("MRS") u Republici Crnoj Gori. Shodno tome, Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja ("MSFI") primjenjuju se za finansijske izvještaje koji obuhvataju period koji počinje 1. januara 2003. godine.

U CG nije propisan kontni plan za dobrovoljne penziona fondove. Za vođenje računovodstvene evidencije koristi se kontni plan kao dio programskog rješenja za elektronsko poslovanje fondova, koji je prihvaćen u zemljama iz okruženja i usvojen od Komisije za hartije od vrijednosti CG.

Finansijski iskazi sastavljeni su po načelu istorijskog troška, odnosno nabavne vrijednosti i cijene koštanja.

Finansijski iskazi su prikazani Eur.

2.2. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski iskazi su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, što podrazumijeva da će Fond nastaviti poslovanje u budućnosti neograničeno.

3. Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike primijenjene prilikom sastavljanja godišnjeg računa za 2012. godinu su sledeće:

3.1. Prihodi

Prihodi Fonda se iskazuju po osnovu fer (tržišne) procjene finansijskih imovine na dnevnoj osnovi kao i po osnovu dobitaka od prodaje finansijske imovine.

3.2. Rashodi

Rashodi Fonda su naknade Društvu za upravljanje Fondom.

Ova naknada se obračunava u skladu sa čl. 32 Pravila o upravljanju dobrovoljnim penzionim fondom. Prema ovim Pravilima, Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu troškova u iznosu od:

- 3 % od uplaćenih doprinosa;
- 2,80 % za upravljanje fondom od ukupne imovine fonda;
- 3 % od iznosa sredstava na ličnom računu člana na ime naknade za istupanje iz dobrovoljnog penzionog fonda.

Sve troškove upravljanja penzionim fondom, osim naknade za obavljanje poslova kastodija, snosi društvo za upravljanje.

3.3. Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi i rashodi obuhvataju prihode od kamata po osnovu potraživanja i plasmana kao i rashode kamata. Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u momentu obračuna prema ugovorenim kamatnim stopama.

3. Osnovne računovodstvene politike - nastavak

3.4. Dugoročni finansijski plasmani - Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijea

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea su sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospijea, koja rukovodstvo ima namjeru i u mogućnosti je da drži do njihovog dospijea. Ova sredstva se uključuju u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospijea duži od 12 mjeseci od datuma bilansa stanja u kom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea inicijalno se priznaju po nabavnoj vrijednosti koja uključuje i troškove transakcija, a naknadno se mjere po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metode efektivne kamatne stope umanjenoj za eventualna trajna obezvrijeđenja.

3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se gotovina u blagajni, depoziti po viđenju kao i kratkoročna visoko likvidna ulaganja koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

3.6. Fer vrijednost

Fer vrijednost finansijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnom tržištu (hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju) zasniva se na kotiranim tržišnim cijenama na dnevnoj osnovi.

4. Poslovni prihodi

	(u Eur)	
	2012.	2011.
Ostali poslovni prihodi		
Prihodi od prodaje hartija od vrijednosti	973	339
Prihodi od svođenja na fer vrijednost	15.857	14.637
	16.830	14.976

5. Poslovni rashodi

	(u Eur)	
	2012.	2011.
Ostali poslovni rashodi		
Naknada Društvu za upravljanje	1.022	739
Rashodi po osnovu svođenja na fer vrijednost	12.580	11.292
Realizovani gubici od prodaje hov	-	19
Naknada kastodi banci	103	76
	13.705	12.126

6. Finansijski prihodi i rashodi

	(u Eur)	
	2012	2011
Prihodi od kamata	269	63
Rashodi kamata		
Neto finansijski prihod	269	63

DOBROVOLJNI PENZIONNI FOND "MARKET PENZIJA", BIJELO POLJE
FINANSIJSKI ISKAZI ZA 2012. GODINU

7. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročne finansijske plasmane u iznosu od 30.519 € (u 2011. godini 18.592 €) čine hartije od vrijednosti klasifikovane kao dugoročni finansijski plasmani. Najveći dio se odnosi na državnice obveznice (27.306 €) sa rokom dospijeća od 2013 - 2017. godine. Dio od 3.213 € čine obične akcije „Telekom“ ad Podgorica.

Ulaganja u finansijske plasmane potiču od uplata doprinosa članova fonda koji su konvertovani u obračunske jedinice.

8. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

	(u Eur)	
	2012.	2011.
Sredstva na računu kod poslovnih banaka	11.173	13.883

Finansijsko poslovanje Fonda se obavlja preko Crnogorske komercijalne banke, ad Podgorica.

9. Dugoročne obaveze

	(u Eur)	
	2012.	2010.
Obaveze prema članov. Fonda po osnovu upl. doprinosa	26.622	22.079
Akumulirana dobit	12.090	8.696
	38.712	30.775

Imajući u vidu dobrovoljnost učlanjenja i mogućnost istupanja iz Fonda članski doprinos se iskazuje kao obaveza prema članovima Fonda.

Na dan 31.12.2012 godine ukupan broj obračunskih jedinica je bio 19.729,21 (31.12.2011. godine 17.402,79), pri čemu vrijednost obračunske jedinice iznosi 1,9622 € (31.12. 2011.godine 1,7684 €). Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica penzionog fonda na dan 31.12.2012. godine jednaka je ukupnoj neto vrijednosti fonda od 38.712 € (31.12.2011. godine 30.775 €).

U 2012. godini Fond je ostvario stopu prinosa od 10,96 %.

10. Kratkoročne obaveze

	(u Eur)	
	2012.	2011.
Ostale obaveze	2.980	1.700

Kratkoročne obaveze se odnose na obaveze za neispłaćenu naknadu Društvu za upravljanje u iznosu od 2.748 €, kao i obaveznu prema depozitarnoj banci od 232 €.