



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška
Tel/fax: (051) 813-939; E-mail: tomakantdo@gmail.com
Matični broj: 1893513
Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi
JIB: 4401031120003

Žiro-račun: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d.
Banja Luka
Žiro-račun: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d.
Banja Luka
IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

**ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНД
„ПРИВРЕДНИК ИНВЕСТ“ А.Д. БАЊА ЛУКА
Краља Петра I Карађорђевића 97
Бања Лука**

Градишка: _____

Ваш знак и број: _____

Наш знак и број: _____

ПРЕДМЕТ: Извјештај о извршеној ревизији финансијских извјештаја за 2010.годину

Сагласно члану 2. Правилника о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској (Службени гласник Републике Српске број: 120/2006), приложено вам достављамо:

1. Извјештај о извршеној ревизији финансијских извјештаја Фонда за 2010.годину, и то:
 - Биланс успјеха инвестиционог фонда - страница 3
 - Биланс стања инвестиционог фонда - страница 4
 - Извјештај о промјенама нето имовине инвестиционог фонда - страница 5
 - Извјештај о токовима готовине - страница 6
 - Одговарајуће напомене (образложења) - странице 7-18
 - Прилози извјештаја - страница 19
2. Мишљење овлашћеног ревизора – позитивно мишљење – страница 1–2

Захваљујемо се на указаном повјерењу и позивамо вас на даљу сарадњу.

С поштовањем,

Горан Драча

Овлашћени ревизор



**“TOMAKANT” D.O.O.
GRADIŠKA**

ИЗВЕШТАЈ

**о извршеној ревизији финансијских извјештаја
Затвореног инвестиционог фонда са јавном понудом
»ПРИВРЕДНИК ИНВЕСТ« а.д. Бања Лука
за 2010.годину**

Градишка, април 2011. године

САДРЖАЈ:

Мишљење овлашћеног ревизора

- Позитивно мишљење стр. 1–2

Финансијски извјештаји

- Биланс успјеха инвестиционог фонда за 2010. годину стр. 3
- Биланс стања инвестиционог фонда на дан 31.12.2010. године стр. 4
- Извјештај о промјенама нето имовине фонда за 2010. годину стр. 5
- Извјештај о токовима готовине за 2010. годину стр. 6

Напомене уз финансијске извјештаје стр.7-18

Прилози извјештаја..... стр.19



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

Adresa: Vidovdanska bb, Gradiška
Tel/fax: (051) 813-939; E-mail: tomakantdo@gmail.com
Šifra djelatnosti: 74.120 Knjigovodstveni, revizioni i sl. poslovi
JIB: 4401031120003; Matični broj: 1893513
IDENTIFIKACIONI BROJ ZA PDV: 401031120003

Žiro-račun: 562-010-00002091-37 kod NLB Razvojne banke a.d. Banja Luka
Žiro-račun: 551-033-00011550-89 kod Unicreditbank a.d. Banja Luka
Žiro-račun: 567-323-11000161-97 kod Volksbank a.d. Banja Luka

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Надзорном одбору и акционарима Затвореног инвестиционог фонда са јавном понудом «Привредник инвест» а.д. Бања Лука

Обавили смо ревизију Извјештаја о нето средствима - биланса стања Затвореног инвестиционог фонда са јавном понудом «Привредник инвест» а.д. Бања Лука (у даљем тексту «Фонд») на дан 31.12.2010. године, као и биланса успјеха, извјештаја о промјенама нето имовине и токова готовине за наведену пословну годину, састављених у складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извјештаја за инвестиционе фондове (Службени гласник РС број 101/09).

Фонд је вршио ревизију финансијских извјештаја за 2009.годину, а ревизију је такође обавило предузеће „Томакант“ д.о.о. Градишка и исказало позитивно мишљење.

Одговорност руководства

Руководство Друштва за управљање затвореним инвестиционим фондом је одговорно за састављање и објективан приказ презентованих финансијских извјештаја у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извјештавања. Одговорност руководства укључује: утврђивање, увођење и одржавање интерних контрола важећих за састављање и објективан приказ финансијских извјештаја у којима неће бити значајних погрешних приказа узрокованих преваром или грешком; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика и утврђивање разумних рачуноводствених процјена примјерених у датим околностима.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске (Сл. гласник РС, број 36/09), Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској (Сл.гласник РС, број 120/2006) и Међународним стандардима ревизије.

Ови стандарди захтијевају придржавање ревизора етичким правилима, планирање и провођење ревизије на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује провођење поступака, на бази узорка, ради прибављања доказа о износима и објавама приказаним у финансијским извјештајима. Одабир поступака зависи од процјене ревизора, укључујући и процјену ризика значајних погрешних исказа у финансијским извјештајима узрокованих преваром или грешком. У процјењивању тих поступака, ревизор разматра интерне контроле важеће за састављање и објективан приказ финансијских извјештаја које саставља Друштво како би одредио одговарајуће ревизорске поступке у датим околностима, али не и за изражавање мишљења о



ефикасности интерних контрола Друштва. Ревизија такође укључује процјењивање примјењених рачуноводствених политика и примјереност утврђених рачуноводствених процјена руководства, као и оцјену цјелокупног приказа финансијских извјештаја. Вјерујемо да су нам прибављени ревизорски докази довољни и чине разумну основу за изражавање нашег мишљења.

Позитивно мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Фонда на дан 31.12.2010. године, резултате његовог пословања, промјене на нето имовини и токове готовине за пословну 2010. годину, у складу са прописима и Међународним рачуноводственим стандардима.

Градишка, 04. април 2011. године

Овлашћени ревизор

Горан Драча



БИЛАНС УСПЈЕХА

за годину која завршава на дан 31.децембра 2010. године
(у конвертибилним маркама)

	Напо мена	2010. година	Ревидирани извјештај 2009. година
РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од дивиденди		207.448	247.386
Укупно пословни приходи	4	207.448	247.386
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК			
Реализовани добитак по основу продаје ХОВ		4.277	167.611
Остали реализовани добици		140.923	0
Укупно реализовани добитак	5	145.200	167.611
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Накнада друштву за управљање	6	153.430	110.753
Трошкови куповине и продаје улагања	7	4.673	2.899
Накнада банци депозитару	7	16.185	12.924
Накнада члановима Надзорног одбора	8	15.996	17.245
Остали пословни расходи фонда	9	46.867	14.727
Укупно пословни расходи		237.151	158.548
РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК			
Реализовани губици на продаји ХОВ		821.435	148.207
Укупно реализовани губици	10	821.435	148.207
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК /ГУБИТАК		(705.938)	108.242
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ		215	1.379
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(705.723)	109.621
ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ		0	10.962
РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК ПОСЛИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА		(705.723)	98.659
НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК		2.609.868	2.255.932
НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК		1.517.651	1.855.897
НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК/ГУБИТАК	11	1.092.217	400.035
ПОВЕЋАЊЕ/СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА		386.494	498.694

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја



БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.децембра 2010.године
(у Конвертибилним маркама)

			<i>Ревидирани Извјештај</i>
	Напо мена	31.12.2010. године	31.12.2009. године
ИМОВИНА			
Готовина	12	12.426	249.476
Улагања Фонда	13	6.680.568	4.448.087
Потраживања	14	70.735	35.315
Активна временска разграничења	15	10.785	62.487
Укупно имовина		6.774.514	4.795.365
ОБАВЕЗЕ			
Обавезе према друштву за управљање	16	35.643	35.075
Обавезе по основу трошкова пословања	17	11.418	11.000
Одложене пореске обавезе		10.962	10.962
Укупно обавезе		58.023	57.037
НЕТО ИМОВИНА ФОНДА	18	6.716.491	4.738.328
КАПИТАЛ			
Основни капитал	19	50.729.168	50.729.168
Емисиона премија	19	619.684	619.684
Ревалоризационе резерве	20	(16.202.960)	(17.794.628)
Нераспоређена добит	21	98.659	98.659
Непокривени губитак	22	(12.194.162)	(22.547.660)
Нереализовани добитак/губитак	23	(16.333.899)	(6.366.895)

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја

Потписано у име Затвореног инвестиционог фонда са јавном понудом
«Привредник инвест» а.д. Бања Лука

Јандрић Перо, дипл.еџ

Овлаштено лице Друштва за управљање затвореним
инвестиционим фондом «Привредник» а.д. Бања Лука



ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ
за годину која се завршава 31.децембра 2010.године
(у Конвертибилним маркама)

	Напо мена	2010. година	<i>Ревидирани извјештај</i> 2009. година
ПОВЕЋАЊЕ / СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА			
Реализовани добитак / губитак од улагања		(705.723)	98.659
Укупни нереализовани добици/губици од улагања		1.092.217	400.035
Ревалоризационе резерве по основу финансијских улагања расположивих за продају		1.591.669	(346.335)
Укупно повећање/смањење нето имовине од пословања фонда		1.978.163	152.339
УКУПНО ПОВЕЋАЊЕ /СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА			
Нето имовина на почетку периода		4.738.328	4.585.989
Нето имовина на крају периода		6.716.491	4.738.328
Укупно повећање (смањење) нето имовине фонда	24	1.978.163	152.339
БРОЈ АКЦИЈА ФОНДА У ПЕРИОДУ			
Број акција на почетку периода	24	1.079.344	1.079.344
Број акција на крају периода	24	1.079.344	1.079.344

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја



ИЗВЈЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
за годину која се завршава на дан 31.12.2010.године
(у Конвертибилним маркама)

	Напомена	2010. година	Ревидирани Извјештај 2009. година
НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
ПРИЛИВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи по основу продаје улагања		357.527	692.107
Приливи по основу дивиденди		136.713	245.851
Приливи по основу камата		215	1.379
Остали приливи од оперативних активности		62.487	160.000
Укупно приливи из пословних активности		556.942	1.099.337
ОДЛИВИ ИЗ ОПЕРАТИВНИХ АКТИВНОСТИ			
Одливи по основу куповине ХОВ		577.862	633.434
Одливи по основу накн друштву за управљ.		152.861	470.016
Одливи по основу трошк. куп. и прод. ХОВ		4.699	5.036
Одливи по основу накнаде екстерн. ревизору		1.755	2.340
Одливи по основу трошк. банке депозитара		16.248	12.033
Остали по основу ост. расх. из опер.активн.		40.567	32.824
Одливи по основу осталих расхода		0	160.000
Укупно одливи из оперативних активности		793.992	1.315.683
Нето готовина из пословних активности		(237.050)	(216.346)
Укупни приливи готовине	25	556.942	1.099.337
Укупни одливи готовине	25	793.992	1.315.683
Готовина на почетку обрачуноског периода	25	249.476	465.822
Нето токови у току године	25	(237.050)	(216.346)
Готовина на крају обрачуноског периода	25	12.426	249.476

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјешта



НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ ЗА 2010. ГОДИНУ

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Приватизациони инвестициони фонд «ПИФ Привредник» а.д. Бања Лука уписан је у судски регистар код Основног суда у Бањој Луци, Рјешењем број: У/И-110802 од 24.05.2002. године, а на основу претходно добијене дозволе за оснивање од стране Комисије за хартије од вриједности Републике Српске број: 04-УП-041-П-670/02 од 16.априла 2002.године.

Дана 24.04.2007.године Скупштина акционара Приватизационог инвестиционог фонда“ПИФ Привредник“ а.д. Бања Лука доноси одлуку о трансформацији Приватизационог инвестиционог фонда у Затворени инвестициони фонд са јавном понудом. Том одлуком је извршено усклађивање организовања, општих аката и пословања фонда у складу са Законом о инвестиционим фондовима (Сл.гласник РС, број 92/06).

Затворени инвестициони фонд са јавном понудом послује под називом: Затворени инвестициони фонд са јавном понудом „Привредник инвест“ а.д. Бања Лука са сједиштем у Бањој Луци, Краља Петра I Карађорђевића 97.

Промјене су регистроване код Основног суда у Бањој Луци, Рјешењем број: 071-О-РЕГ-07-001103, дана 10.08.2007. године, а на основу претходно добијене сагласности Комисије за хартије од вриједности Републике Српске број: 01-УП-041-2452/07 од 15.06.2007.године. Рјешењем је регистрована промјена лица овлаштеног за заступање, па ће приликом закључивања правних послова са Друштвом, Фонд заступати Надзорни одбор Фонда, кога представља предсједник Надзорног одбора.

Основна дјелатност Фонда је улагање у дугорочне и краткорочне преносиве хартије од вриједности и новчане депозите, као и управљање акционарским друштвима чије акције Фонд држи у свом портфељу уз уважавање инвестиционих циљева и политика утврђених Проспектом и Статутом Фонда.

Послове депозитара Фонда обавља Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука (у даљем тексту: Депозитар).

Сједиште Фонда: Краља Петра I Карађорђевића 97.

Органи у Фонду су: Скупштина и Надзорни одбор.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

Финансијски извјештаји Фонда за 2010. годину састављени су у складу са важећим рачуноводственим прописима, Међународним рачуноводственим стандардима и Међународним стандардима финансијског извјештавања.

- МСФИ 1 - Прва примјена Међународних стандарда финансијског извјештавања,
- МСФИ 2 - Плаћање на бази акција,
- МСФИ 3 - Пословне комбинације,



МСФИ 5	- Стална средства намијењена за продају и обустављена пословања,
МСФИ 7	- Финансијски инструменти: објављивање,
МРС 1	- Презентација финансијских извјештаја,
МРС 7	- Извјештај о токовима готовине,
МРС 8	- Рачуноводствене политике, промјене рачуноводствених процјена и грешке,
МРС 10	- Догађаји након датума билансирања,
МРС 12	- Порез на добит,
МРС 18	- Приходи,
МРС 24	- Објављивања о повезаним странама,
МРС 32	- Финансијски инструменти: објављивање и презентација,
МРС 37	- Резервисања, потенцијална средства и потенцијалне обавезе,
МРС 39	- Финансијски инструменти: признавање и мјерење,

Поред наведених рачуноводствених стандарда, код састављања годишњих финансијских извјештаја кориштени су прописи из области пореске регулативе (Закон о порезу на добит, Закон о порезу на доходак грађана, Закон о доприносима и др.), Закон о привредним друштвима, Закон о инвестиционим фондовима, Закон о девизном пословању, као и други законски и подзаконски акти који су били на снази у моменту настанка пословних догађаја и њиховог евидентирања.

Подаци у финансијским извјештајима изражени су у Конвертибилним маркама (КМ).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Пословни приходи

Пословни приходи обухватају приходе од камата и дивиденди од домаћих емитената, који се евидентирају када се оствари право на дивиденду.

Накнада друштву за управљање

Расходи по основу накнаде друштву за управљање евидентирају се у висини коју обрачуна Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука, као депозитар Фонда.

Након извршене трансформације Фонда, примјењује се Правилник о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето вриједности имовине по удјелу или акцији инвестиционог фонда (Сл.гласник РС, број 102/07 и 04/08), те Правилник о измјенама Правилника о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуну нето вриједности имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда (Сл.гласник РС, број 23/10). Фондом управља Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Привредник“ а.д. Бања Лука на основу Уговора о управљању Фондом који је закључен 24.04.2007.године, којим се утврђује:

- Годишњи износ провизије за управљање од 2.5% просјечне годишње нето вриједности имовине Фонда

Висину провизије за управљање Фондом од 2.5% Друштво фактурише Фонду на мјесечном нивоу, а на основу обрачуна депозитара Фонда.

Остали приходи и расходи



Остали приходи и расходи књиже се по начелу узрочности.

Финансијски приходи

Финансијски приходи представљају приходе од камата на депозитна средства на рачунима пословних банака код којих су отворени трансакциони рачуни.

Улагања фонда

Утврђивање вриједности власничких и дужничких хартија од вриједности у имовини Фонда врши се за сваку врсту појединачно, у складу са Правилником о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуна нето вриједности имовине по удјелу или акцији инвестиционог фонда (Сл.гласник РС, број 102/07 и 04/08), те на основу Правилника о измјенама Правилника о утврђивању вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачуна нето вриједности имовине по удјелу или по акцији инвестиционог фонда (Сл.гласник РС, број 23/10).

Вредновање портфеља улагања

Према Правилнику о примјени контног оквира за инвестиционе фондове, као и Правилника о садржају и форми финансијских извјештаја за инвестиционе фондове (Службени гласник РС број 09/08 и 101/09), те према МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и мјерење, Фонд је затечене хартије од вриједности у свом портфељу на дан 30.06.2008. године класификовао као улагања у финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха и улагања у финансијска средства која су расположива за продају.

Реализовани добици се јављају приликом продаје када је продајна цијена хартија од вриједности виша од набавне вриједности.

Реализовани губици се јављају приликом продаје када је продајна цијена хартија од вриједности нижа од набавне вриједности.

Реализовани добици, односно губици се исказују у билансу успјеха и извјештају о реализованим добицима (губицима) инвестиционог Фонда.

Вредновање улагања у финансијска средства расположива за продају

Вредновање портфеља улагања у финансијска средства која су расположива за продају врши се на дан израде биланса по тржишним вриједностима, а као резултат овог процјењивања јављају се ревалоризационе резерве и исказују се како у извјештају о нето средствима Фонда – биланс стања за инвестиционе фондове, тако и у посебном извјештају о нереализованим добицима и губицима.

Ревалоризационе резерве постоје ако је на дан биланса тржишна вриједност финансијских средстава расположивих за продају виша или нижа од њихове књиговодствене вриједности.



Вредновање улагања у финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха

Вредновање порфеља улагања у финансијска средства по фер вриједности кроз биланс успјеха врши се на дан израде биланса по тржишним вриједностима, а као резултат овог процјењивања јављају се нереализовани добици и губици и исказују се како у извјештају о нереализованим добитима и губицима инвестиционог фонда, тако и у билансу успјеха за инвестиционе фондове.

Нереализовани добици се јављају када је на дан билансирања тржишна вриједност финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха виша од њихове књиговодствене вриједности.

Нереализовани губици се јављају када је на дан билансирања тржишна вриједност финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха нижа од њихове књиговодствене вриједности.

Нереализовани добици и губици по основу промјене тржишне вриједности улагања се признају у корист, односно на терет биланса успјеха.

Уколико би у једном обрачунском периоду нереализовани добици били нижи од нереализованих губитака тада би вишак нереализованих губитака био исказан као расход периода уз смањење вриједности улагања, док би у супротном вишак нереализованих добитака у билансу био исказан као нереализована добит.

Активна временска разграничења

У овој групи се отварају рачуни преко којих се обухватају унапријед плаћени расходи и настали, а ненаплаћени приходи.

Готовина и еквиваленти готовине

Готовина Фонда подразумјева депозите по виђењу на трансакционим рачунима код пословних банака, а иста се процјењује по номиналној вриједности.

Обавезе

Обавезе се процјењују у висини номиналне вриједности проистекле из документације повјериоца, а на основу извршене пословне или финансијске трансакције.

Реализовани добици и губици од продаје хартија од вриједности

У складу са Правилником о примјени контног оквира за инвестиционе фондове, као и Правилника о садржају и форми финансијских извјештаја за инвестиционе фондове (Службени гласник РС, број 9/08 и 101/09), те према МРС 39 – Финансијски инструменти: признавање и мјерење, реализовани добици и губици по основу продаје хартија од вриједности се обрачунавају као разлика остварене продајне и набавне вриједности, односно књиговодствене вриједности ХОВ.

Нереализовани добици и губици од држања улагања по фер вриједности кроз биланс успјеха

Нереализовани добици и губици од држања улагања по фер вриједности кроз биланс успјеха се исказују на дан билансирања као разлика између фер и књиговодствене



вриједности хартија од вриједности. Нереализовани добици/губици текућег периода се исказују у билансу успјеха, али не утичу на резултат периода. Нереализовани добици/губици периода се на дан билансирања преносе на нереализоване добитке/губитке у билансу стања гдје се исказују кумулативно.

4. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

у КМ
*Ревидирани
извјештај*

	2010. година	2009. година
Приход од дивиденде	207.448	247.386
Укупно	207.448	247.386

Пословни приход Фонда је приход од дивиденди од слиједећих емитената чије су акције у портфељу Фонда:

Телеком Српске а.д. Б Лука (у новцу)	170.343 КМ
Рафинерија уља Модрича (у новцу)	26.062 КМ
Фабрика духана дд Сарајево (у новцу)	7.920 КМ
Крка дд Ново Место (у новцу)	1.605 КМ
Хидроелектране на Врбасу М.Град (у новцу)	86 КМ
Хидроелектране на Дрини Вишеград (у новцу)	834 КМ
Хидроелектране на Требишњици (у новцу)	598 КМ

5. РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК

у КМ
*Ревидирани
извјештај*

	2010. година	2009. година
Реализовани добитак по основу продаје акција	4.277	167.611
Остали реализовани добици	140.923	0
Укупно	145.200	167.611

Реализовани добици од улагања исказани су у износу од 4.277 КМ и настали су јер је приликом продаје хартија од вриједности класификованих као ХОВ расположиве за продају њихова продајна вриједност била виша од књиговодствене вриједности. Реализовани добици се највећим дијелом односе на добитке настале по основу продаје акција емитента »Тржница« а.д. Бања Лука.

Остали реализовани добици износе 140.923 КМ, а односе се на свођење ефеката продаје хартија од вриједности из портфеља Фонда на вриједности исказане у извјештају депозитара Фонда.



6. НАКНАДА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ

у КМ
Ревидирани
извјештај

	2010. година	2009. година
Накнада Друштву за управљање	153.430	110.753
Укупно	153.430	110.753

Накнада Друштву за управљање остварена је у износу од 153.430 КМ, а исказана је на основу мјесечних аконтативних и коначног годишњег обрачуна депозитара Фонда, Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука, а на начин како је описано у тачки 3.2. овог извјештаја.

7. НАКНАДА БАНЦИ ДЕПОЗИТАРУ И ПРОВИЗИЈА

Накнада банци депозитару у току 2010. године остварена је у износу 16.185 КМ, док су трошкови провизије за куповину хартија од вриједности остварени у износу 4.673 КМ.

8. НАКНАДА НАДЗОРНОМ ОДБОРУ

у КМ
Ревидирани
извјештај

	2010. година	2009. година
Накнаде члановима надзорног одбора	12.600	12.600
Порез на накнаде	1.096	1.195
Доприноси на накнаде	2.300	3.450
Укупно накнаде	15.996	17.245

Накнаде члановима Надзорног одбора Фонда су обрачунате у складу са одлуком Скупштине акционара Фонда, а порези и доприноси на накнаде обрачунавају се у складу са законским прописима.

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ ФОНДА

у КМ
Ревидирани
извјештај

	2010. година	2009. година
Трошкови накнаде берзи	1.000	2.500
Трошкови за таксе	5.400	3.400
Накнаде комисији за хартије од вриједности	1.847	2.405
Трошкови екстерне ревизије	1.755	2.340
Трошкови банкарских услуга	2.516	1.366
Отпис потраживања за дивиденду	30.820	0
Остали трошкови	3.529	2.716
Укупно	46.867	14.727



Отпис потраживања за дивиденду остварен је у износу од 30.820 КМ. Предузеће је имало потраживања за дивиденду у износу од 30.820 КМ, а то се односило на потраживања по основу неисплаћене дивиденде предузећа ГП „Крајина“ а.д. Бања Лука. Ова потраживања потичу из 2003. године, а евидентирана су на основу одлуке Скупштине акционара предузећа ГП „Крајина“ а.д. Бања Лука о расподјели добити остварене у 2002. години. Предузеће ГП „Крајина“ ад Бања Лука није потврдило конфирмацијом ова потраживања, односно оспорава овај износ у цијелости, јер је одлука о расподјели добити спорна, и није спроводива. На основу сугестије ревизора, руководство Друштва је предложило Надзорном одбору Фонда, а оно је то и прихватило, да се изврши отпис потраживања за дивиденду предузећа ГП „Крајина“ ад Бања Лука и да се књижења проведу на дан 31.12.2010.године.

10. РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ОД УЛАГАЊА

У току 2010. године Фонд је остварио реализовани губитак од улагања у износу од 821.435 КМ. Реализовани губици од улагања остварени су продајом акција Телекома РС Бања Лука у износу од 14.616 КМ, Водовода ад Бања Лука у износу од 72.072 КМ, те брисањем из регистра акција Свињогојске фарме Нова Топола у износу од 484.078 КМ и фирме Угоститељство Мркоњић Град у износу од 250.681 КМ. (завршен поступак стечаја емитената тих акција).

11. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК

Нереализовани добитак је исказан у износу од 1.092.217 КМ. Добитак је исказан као разлика нереализованих добитака на хартијама од вриједности у износу од 2.609.868 КМ и нереализованих губитака на хартијама од вриједности у износу од 1.517.651 КМ, а односи се на нереализовани добитак од држања финансијских средстава исказаних кроз биланс успјеха.

12. ГОТОВИНА

у КМ
*Ревидирани
извјештај*

	31.12.2010. год.	31.12.2009. год.
Жиро-рачун „Volksbank“ а.д. Бања Лука	309	802
Жиро-рачун Нуро-Alpe-Adria-Bank а.д. Б.Лука	260	623
Жиро-рачун „НЛБ Развојна банка“ а.д. Бања Лука	334	715
Жиро-рачун „Нова банка“ а.д. Бања Лука	6.997	232.029
Жиро-рачун „Нова банка“ а.д. филијала Сарајево	143	142
Жиро-рачун Балкан инвестмент банк ад Бања Лука	120	120
Девизни рачуни	4.263	15.045
Укупно	12.426	249.476

Исказано стање новчаних средстава одговара стању извода банака Фонда на дан билансирања.



13. УЛАГАЊА ФОНДА

у КМ
Ревидирани
извјештај

	31.12.2010. год.	31.12.2009. год.
Улагања Фонда	6.680.568	4.448.087
Укупно	6.680.568	4.448.087

Улагања Фонда исказана у претходној табели се односе на:

○ Финансијска средства расположива за продају	1.364.319 КМ
○ Финансијска средства вреднована кроз биланс успјеха.....	5.316.249 КМ
○ Укупно улагања фонда	6.680.568 КМ

Фонд је своја финансијска средства, приликом класификације по новом контном оквиру, распоредио у две наведене групе (види напомену 3.6.)

Најзначајније хартије у портфељу Фонда исказане на дан 31.12.2010. године су слиједеће:

ЕМИТЕНТ	Број ХОВ	Фер вриједност улагања	% у капиталу емитента	% у нето средствима
Телеком Српске а.д. Б.Лука	622.586	875.543	0.13	12.93
Велепромет а.д. Приједор	995.453	388.227	10.31	5.73
Агрогоорица д.д.	16.149	291.212	4.04	4.30
Агрогоорица д.д.	16.149	291.212	4.04	4.30
Бирач а.д. Зворник	12.369.261	284.493	1.69	4.20
Рафинерија уља а.д. Модрича	2.744.692	301.916	1.35	4.46
Унис-фабрика цијеви а.д. Дервента	453.393	453.393	1.71	6.69
Водовод а.д. Бања Лука	695.742	556.594	1.96	8.22
ЗИФ Инвест нова фонд а.д. Бијељина	3.710.830	667.949	1.98	9.86
Чајавец-Мега а.д. Б.Лука	600.000	350.880	4.82	5.18
Укупно 10 хартија		4.461.419		66.87
Остале хартије		2.219.149		33.13
Укупно:		6.680.568		100.00

14. ПОТРАЖИВАЊА

Исказана потраживања у износу од 70.735 КМ се односе на потраживања по основу неисплаћене дивиденде предузећа Телеком РС Бања Лука по основу добити из ранијих година и међудивиденде из нераспоређене добити првог полугодишта 2010.године.

15. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења исказана у износу од 10.785 КМ се односе на уплаћени аванс за куповини хартија од вриједности на црногорској берзи.



16. ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ

у КМ
Ревидирани
извјештај

	31.12.2010. год.	31.12.2009. год.
Накнада за провизију за управљање фондом	35.643	35.075
Укупно:	35.643	35.075

Обавезе по основу провизије за управљање Фондом, које је фактурисало Друштво Фонду, а које нису плаћене са стањем на дан 31.12.2010. године износе 35.643 КМ. Провизија је обрачуната од стране Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука, а на начин како је наведено у напоменама 3.2. уз ове финансијке извјештаје.

17. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

у КМ
Ревидирани
извјештај

	31.12.2010. год.	31.12.2009. год.
Обавезе према депозитару	2.674	2.738
Обавезе за накнаде Надзорном одбору	6.300	6.300
Обавезе за порез и доприносе на накнаде	1.698	1.697
Обавезе према Комисији за ХОВ	496	240
Остале обавезе	250	25
Укупно краткорочне обавезе	11.418	11.000

Највеће обавезе у овој категорији су остварене по основу неисплаћених накнада члановима Надзорног одбора, које укупно са обрачунатим порезима и доприносима на накнаде износе 7.998 КМ.

18. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА

Повећање нето имовине Фонда од пословања у току 2010. године износи 1.978.163 КМ, а промјене на нето имовини Фонда су приказане у сљедећој табели:

	у КМ
Почетно стање 01. јануар 2010. године	4.738.328
Реализовани губитак од улагања	(705.723)
Нереализовани добици од улагања (биланс успјеха)	1.092.217
Повећање вриједности по основу ревалоризације (биланс стања)	1.591.669
Нето књиговодствена вриједност – стање на дан 31.12.2010. године	6.716.491



19. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ И ЕМИСИОНА ПРЕМИЈА

Укупан капитал Фонда утврђен је на основу процијењене вриједности свих прикупљених акција у процесу прикупљања и замјене ваучера. Процјена вриједности акција извршена је на основу књиговодствене вриједности акција предузећа по почетном билансу стања на дан 30. јун 1998. године, у складу са чланом 34. Закона о приватизацији државног капитала у предузећима и чланом 2. Закона о почетном билансу стања у поступку приватизације државног капитала у предузећима (Сл. гласник Републике Српске, број 24/98).

Висина укупног капитала Фонда у моменту регистрације одговарала је висини процијењене вриједности акција предузећа из портфеља Фонда и износила је 50.729.168 КМ. Основни капитал Фонда је подјелен на 1.079.344 обичних акција прве емисије номиналне вриједности 47 КМ по акцији.

Емисиона премија јавља се као разлика између висине капитала у моменту регистрације и збира свих емитованих акција по номиналној вриједности, и на дан 31.12.2010. године износи 619.684 КМ.

20. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ ФИНАНСИЈСКИХ СРЕДСТАВА РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

С обзиром на извршену класификацију ХОВ сви нерезализовани губици или добици од држања ХОВ евидентирају се кроз биланс стања као ревалоризационе резерве.

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2010. године су исказане у износу -16.202.960 КМ, а то значи да је фер вриједност финансијских средстава на дан биланса била мања за наведени износ од њихове набавне вриједности.

Стање и промјене ревалоризационих резерви приказујемо слиједећим прегледом:

Реалоризационе резерве на дан 01.01.2010. године	(17.794.628)
Ревалоризација финансијских средстава у 2010. години	1.591.668
Укупно ревалоризационе резерве на дан 31.12.2010. године	(16.202.960)

21. НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ

Нераспоређена добит ранијих година износи 98.659 КМ, а настала је као разлика између пословних прихода и расхода, те позитивне разлике између реализованог добитка и реализованог губитка по основу продаје хартија од вриједности у 2009. години.

22. НЕПОКРИВЕНИ ГУБИТАК

Опис	у КМ	
	Ревидирани извјештај	
	31.12.2010. год.	31.12.2009. год.
Непокривени губитак ранијих година	11.488.439	22.547.660
Непокривени губитак текуће године	705.723	0
УКУПНО:	12.194.162	22.547.660



Губитак текуће године настао је као негативна разлика између пословних прихода и расхода Фонда, те разлике између реализованог добитка и реализованог губитка по основу продаје хартија од вриједности у 2010. години.

Непокривени губитак ранијих година је коригован због усаглашавања нереализованих добитака и губитака по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха са извјештајем депозитара Фонда.

23. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК

Укупан нереализовани губитак Фонда је исказан у износу од 16.333.899 КМ и представља разлику између нереализованих добитака по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха исказаних у износу од 83.821 КМ и нереализованих губитака по основу финансијских средстава по фер вриједности кроз биланс успјеха исказаних у износу од 16.417.720 КМ.

24. ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НЕТО ИМОВИНЕ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

По нашем мишљењу Извјештај о промјенама нето имовине инвестиционог фонда за 2010. годину, приказан на страни 6. извјештаја, је реално исказан по свим материјално значајним аспектима.

Нето имовина Фонда на дан 31.12.2010. године износи 6.716.491 КМ, те је за 1.978.163 КМ увећана у односу на претходну годину.

25. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ФОНДА

По нашем мишљењу, приливи и одливи готовине Фонда исказани у Извјештају о токовима готовине за период 01.01.-31.12.2010. године приказани на страни 7. извјештаја, реално и објективно су исказани по свим материјално значајним аспектима.

26. ОДНОСИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На дан 31.12.2010. године, Фонд има обавезе према повезаном лицу Друштву за управљање инвестиционим фондовима «Привредник» а.д. Бања Лука у износу од 35.643 КМ, а по основу провизије за управљање Фондом. Фонд је исказао у 2010. години расходе по основу провизије за управљање Фондом у износу од 153.430 КМ.

27. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАНА БИЛАНСИРАЊА

Након дана билансирања није било догађаја који имају или могу имати утицај на исказане резултате пословања Фонда и његов финансијски положај исказан на дан 31.12.2010. године.



28. НАЧЕЛО СТАЛНОСТИ ПОСЛОВАЊА

Фонд је у 2010. години био ликвидан, па нема индикација да може бити угрожено начело сталности његовог пословања у наредном периоду.

29. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Према информацијама добијеним од Управе Друштва, нема судских поступака који се воде против Фонда.

Друштво је у име Фонда покренуло три судска спора:

(1)

Покренут је судски спор против одговорних лица емитента Аутосервис Центар а.д. Бања Лука. Спор дана 02.08.2006. године, а вриједност тужбеног захтјева износи 140.521 КМ. Предмет по овом спору је 25.11.2008. године уступљен привредном одјељењу Основног суда Бања Лука. Дана 01.12.2010. године стигло је рјешење од Окружног привредног суда којим се тражи допуна и исправка тужбе, а што је и учињено 09.12.2010. године када је Суду достављена уређена тужба. Крајњи исход овог поступка је врло неизвјестан.

(2)

Дана 24.03.2010. године покренут је судски спор против „Урбанистички завод РС“ а.д. Бања Лука ради побијања одлука Скупштине акционара одржане 22.02.2010. године на којој је донешена одлука о продаји некретнина (Управна зграда) које се налазе на земљишту означеном као кч. број 3189 односно одлука о замјени тих некретнина. Заступник ЗИФ „Привредник Инвест“ а.д. је гласао против наведених одлука. У међувремену је над овим емитентом отворен стечајни поступак који је каснијом пресудом Вишег суда обустављен, а поступак враћен Основном суду на поновно одлучивање. Уколико се над овим емитентом отвори стечајни поступак у том случају се прекидају сви судски поступци тако да је крајњи исход овог поступка такође неизвјестан.

(3)

Како је напријед наведено, заступник ЗИФ „Привредник Инвест“ а.д. је гласао против усвајања наведених одлука, а у складу са одредбама члана 435. и 436. Закона о привредним друштвима дана 24.03.2010. године емитенту „Урбанистички завод РС“ а.д. Бања Лука је упућен захтјев несагласног акционара за исплату износа једаког тржишној вриједности 117.185 акција које ЗИФ „Привредник Инвест“ посједује у наведеном емитенту. Како емитент није у законом дозвољеном року од 30 дана извршио исплату наведеног потраживања, дана 21.05.2010. године поднешена је тужба код Окружног привредног суда Бања Лука са захтјевом да емитент Урбанистички завод РС тужитељу ЗИФ „Привредник Ивест“ а.д. Бања Лука исплати тржишну вриједност 117.185 акција односно износ од 93.748 КМ са припадајућом каматом и надокнади трошкове поступка. Рјешењем суда од 28.09.2010. године поступак је прекинут из ралога што је над емитентом отворен стечајни поступак. Даља судбина овог поступка је крајње неизвјесна, а разлози су наведени у претходној тачки.

30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Опис	у КМ	
	2010. година	2009. година
ЕУР	1,95583	1,95583



ПРИЛОЗИ ИЗВЈЕШТАЈА:

- 1. Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда на дан 31.12.2010. године**
- 2. Извјештај о реализованим добицима (губицима) инвестиционог фонда у периоду 01.01.- 31.12.2010. године**
- 3. Извјештај о нереализованим добицима (губицима) инвестиционог фонда на дан 31.12.2010. године**
- 4. Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда по врстама имовине на дан 31.12.2010. године**
- 5. Извјештај о финансијским показатељима Фонда**

Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда на дан 31.12.2010. године
АКЦИЈЕ

Опис		АОП	Број акција	АОП	Набавна вриједност по акцији	АОП	Укупна набавна вриједност (2x3)	АОП	Вриједност по акцији на дан извјештавања	АОП	Укупна вриједност на дан извјештавања	АОП	Учешће у власништву издаваоца (%)	АОП	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
Назив емитента	Ознака ХОВ														
1			2		3		4		5		6		7		8
Акције домаћих издавалаца		601		612		623		634		645		656		667	
1.Redovne акције		602		613		624		635		646		657		668	
Autoprevoz ad Gradiška	APGD-R-A		11672		0,2434		2.840,84		0,2434		2.840,96		0,530999		0,041936
Autoservis centar ad BL	ATSC-R-A		140521		1,0000		140.521,00		0		0,00		4,252316		0
BNT Hidraulika dd Novi Travnik	BHNTRK1		1736		57,1511		99.214,31		1,57		2.725,52		3,375724		0,040232
Birač ad Zvornik	BIRA-R-A		12369261		0,9889		12.231.981,87		0,023		284.493,00		1,696545		4,19946
Bosna obuča ad Banjaluka	BSNO-R-A		5974488		1,0000		5.974.488,00		0		0,00		18,226649		0
Čajavec mega ad BL	CMEG-R-A		600000		0,5700		342.000,00		0,5848		350.880,00		4,821824		5,179412
Dalekovodinžinjering Bratunac	DVIN-R-A		74538		1,0000		74.538,00		0		0,00		7,133936		0
Elektrokrajina ad Banjaluka	EKBL-R-A		20321		1,7939		36.453,10		0,308		6.258,87		0,022022		0,092388
Elektrobijeljina ad Bijeljina	ELBJ-R-A		10000		2,3586		23.585,60		0,301		3.010,00		0,025983		0,044431
Elmont ad Banjaluka	ELMT-R-A		639038		0,9860		630.067,57		0,3803		243.026,15		17,999225		3,587359
ERKG dd Bihać	ERKGRK2		33125		7,6687		254.025,00		4,95		163.968,75		11,356741		2,420376
Fabrika duhana dd Sarajevo	FDSSR		1980		127,8226		253.088,73		84,49		167.290,60		0,190848		2,469411



“TOMAKANT” D.O.O. GRADIŠKA

FO Kotor Varoš	FOKV-R-A	120289	1,0000	120.289,00	0	0,00	18,226573	0
Fabrika stočne hrane ad Nova topola	FSTH-R-A	180345	1,0000	180.345,00	0	0,00	3,577616	0
Glas srpski grafika ad Banjaluka	GLSG-R-A	626874	1,0000	626.874,00	0,295	184.927,83	8,258044	2,729758
Glas srpski trgovina ad Banjaluka	GLST-R-A	131601	1,0000	131.601,00	0,45	59.220,45	6,949712	0,874165
Farmland ad Nova Topola	GOVF-R-A	235861	1,0000	235.861,00	0,7847	185.080,13	3,576856	2,732006
Hidroelektrane na Drini ad	HEDR-R-A	83584	1,3641	114.013,26	0,489	40.872,58	0,018912	0,603328
Hidroelektrane na vrbasu ad	HELV-R-A	3241	1,2501	4.051,65	0,6	1.944,60	0,003166	0,028705
Hidroelektrane na Trebišnjici ad	HETR-R-A	35239	1,7217	60.669,95	0,47	16.562,33	0,009149	0,24448
Japra ad Novi Grad	JAPR-R-A	206902	1,0000	206.902,00	0,5824	120.499,72	2,493171	1,778721
Jelšingrad FAM ad Banjaluka	JFAM-R-A	3315522	1,0000	3.315.522,00	0	0,00	6,336644	0
Konzum ad Banjaluka	KNZM-R-A	285648	1,0000	285.648,00	0	0,00	12,681568	0
Famos Koran ad Pale	KORN-R-A	1977148	1,0000	1.977.148,00	0	0,00	9,019816	0
Levita ad Gradiška	LVTA-R-A	872742	1,0000	872.742,00	0	0,00	2,648019	0
Mermer ad Čelinac	MRMR-R-A	174754	1,0000	174.754,00	0,167	29.183,92	3,564736	0,43079
Metal ad Banjaluka	MTLB-R-A	302492	1,0000	302.492,00	0,7295	220.667,91	1,844480	3,257324
Nova banka Banjaluka	NOVB-R-E	18136	0,9200	16.685,12	1,0000	18.136,00	0,028721	0,267709
Proizvodnja obuće Bronzani Majdan	POBM-R-A	128494	1,0000	128.494,00	0	0,00	17,366753	0
Ratarstvo ad Nova Topola	RATA-R-A	607916	1,0000	607.916,00	0	0,00	3,577609	0
Rekreators ad Banjaluka	REKT-R-A	462544	1,0000	462.544,00	0	0,00	20,000017	0
Rafinerija ulja ad Modriča	RFUM-R-A	2744692	1,0000	2.744.692,00	0,11	301.916,12	1,348828	4,456646
Rite Gacko ad Gacko	RITE-R-A	71583	1,0241	73.310,75	0,199	14.245,02	0,018840	0,210274



Rafinerija nafte ad Brod	RNAF-R-A	53814	0,3790	20.394,91	0,1181	6.355,43	0,020468	0,093814			
Telekom Srpske ad Banjaluka	TLKM-R-A	622586	1,8740	1.166.722,71	1,4063	875.542,69	0,126710	12,92407			
Termomontaža ad Banjalauka	TRMN-R-A	356119	1,0000	356.119,00	0,6877	244.903,04	11,766294	3,615064			
Unis fabrika cijevi ad	UNFC-R-A	453393	1,0000	453.393,00	1,0000	453.393,00	1,709184	6,692627			
Urbanistički zavod RS Banjaluka	URBZ-R-A	117185	1,0000	117.185,00	0,8	93.748,00	5,519583	1,383833			
Vodovod ad Banjaluka	VDBL-R-A	695742	1,0002	695.857,88	0,8	556.593,60	1,963478	8,215992			
Velepromet ad Prijedor	VLPR-R-A	995453	1,0000	995.453,00	0,39	388.226,67	10,305740	5,730694			
Željeznice RS ad Doboj	ZERS-R-A	556328	0,1645	91.506,67	0,05	27.816,40	0,226790	0,410604			
Svila Čelinac	1154435	839042	1,0000	839.042,00	0	0,00	5,878333	0			
2.Prioritetne akcije		603	614	625	636	647	658	669			
3.Akcije zatvorenih investicionih fondova		604	615	626	637	648	659	670			
ZIF Blb profit ad Banjaluka	BLBP-R-A	4207	30,9091	130.034,60	9,49	39.924,43	0,243946	0,589333			
ZIF Invest nova ad Bijeljina	INVP-R-A	3710830	0,2067	767.104,26	0,18	667.949,40	1,982373	9,859738			
ZIF Jahorin koin ad Pale	JHKP-R-A	1000	12,0474	12.047,40	5,66	5.660,00	0,050772	0,083548			
ZIF Polara invest fond Banjaluka	PLRP-R-A	2276	26,9439	61.324,40	16,93	38.532,68	0,135540	0,568789			
ZIF Zepter fond ad Banjaluka	ZPTP-R-A	1000	27,9000	27.900,00	14,76	14.760,00	0,013425	0,217875			
4. Укупна улагања у акције домаћих издавалаца		605	616	627	38.439.443,54	638	649	5.831.155,80	660	671	86,0749
II Akcije stranih izdavalaca		606	617	628		639	650	661	672		
1.Redovne akcije		607	618	629		640	651	662	673		
Aktiva naložbe dd Ljubljana	ATPG	10571	9,9262	104.929,69	8,5079	89.937,01	0,058035	1,327579			
Krka dd Novo Mesto	KRKG	829	134,9535	111.876,42	123,12	102.066,07	0,002340	1,506618			

Agrogorica dd	AGOG		16149		16,6246		268.469,94		18,033		291.211,69		4,037250		4,298635
Agrogorica dd	AGOG		16149		16,6246		268.469,94		18,033		291.211,69		4,037250		4,298635
2. Приоритетне акције		608		619		630		641		652		663		674	
3. Акције затворених инвестиционих фондова		609		620		631		642		653		664		675	
Fond zajedničkog ul.Moneta	MONF		155670		0,1557		24.237,49		0,4817		74.986,24		0,101840		1,106887
4. Укупна улагања у акције страних издавалаца		610		621		632	777.983,48	643		654	849.412,70	665		676	12,5384%
III Укупна улагања у акције		611		622		633	39.217.427,02	644		655	6.680.568,50	666		677	98,6132%



**Извјештај о реализованим добицима (губицима) инвестиционог фонда у периоду
01.01.- 31.12.2010. године**

**I ПРОДАТЕ И АМОРТИЗОВАНЕ ХАРТИЈЕ ОД
ВРИЈЕДНОСТИ**

Датум трансакције	Продане и амортизоване хартије од вриједности	Број хартија	Укупна набавна вриједност	Укупна продајна вриједност	Реализовани добитак (губитак) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	A. АКЦИЈЕ				
	I Акције домаћих издавалаца				
	1. Редовне акције				
04.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	6.396	11.986,07	8.954,40	-3.031,67
05.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	3.840	7.196,14	5.376,00	-1.820,14
05.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	2.040	3.822,95	2.856,00	-966,95
09.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	1.637	3.067,73	2.275,43	-792,30
09.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	5.000	9.369,97	6.950,00	-2.419,97
10.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	6.912	12.953,05	9.607,68	-3.345,37
22.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	4.428	8.298,05	6.154,92	-2.143,13
22.02.2010.	Телеком Српске ад Бањалука	200	374,80	278,00	-96,80
15.07.2010.	Водовод ад Бањалука	360.000	360.072,00	288.000,00	-72.072,00
20.09.2010.	Тржница ад Бањалука	7.500	8.970,00	10.875,00	1.905,00
18.10.2010.	Тржница ад Бањалука	7.803	9.332,38	11.704,50	2.372,12
	В. УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) НА ХАРТИЈАМА ОД ВРИЈЕДНОСТИ				-82.411,21

II ОТУЂЕЊЕ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ ПО ДРУГОМ ОСНОВУ ОСИМ ПРОДАЈЕ

Датум трансакције	Отуђење ХОВ из портфела	Број хартија	Укупна набавна вриједност	Укупна продајна вриједност	Реализовани добитак (губитак) (5-4)
1	2	3	4	5	6
	АКЦИЈЕ				
	I Акције домаћих издавалаца				
	1. Редовне акције				
10.02.2010.	Свињогојска фарма ад Н.Топола	484.078	484.078	0	-484.078



“ТОМАКАНТ” D.O.O.
GRADIŠKA

10.02.2010.	Угоститељство ад М.Град	250681	250681	0	-250.681
	2. Приоритетне акције				
	II Акције страних издавалаца				
	1. Редовне акције				
	2. Приоритетне акције				
	III УКУПНО РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ПО ОСНОВУ ОТУЂЕЊА				-734.759

Извјештај о нерелизованом добицима (губицима) инвестиционог фонда на дан 31.12.2010. године

Датум задње процјене	Улагања по емитенту (назив и ознака ХОВ)	Набавна вриједност	Фер вриједност	Ревалоризација фин. средстава расположивих за продају	Ревалор. по основу инструмената заштите	Ревалор. по основу некретнина	Нерелизован-ни Д/Г признат кроз резултат периода	Нето курсне разлике на ХОВ	Амортизација дисконта (премије) фин.	Нерелиз. добит/губитак текућег периода
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	Редовне акције									
	AGOG	268469,94	291211,69	0,00	0,00	0,00	22741,75	0,00	0,00	22741,75
	AGOG	268469,94	291211,69	22741,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22741,75
	APGD-R-A	2.840,84	2.840,96	0,00	0,00	0,00	2.840,96	0,00	0,00	2.840,96
	ATPG	104.929,69	89.937,01	-14.992,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-14.992,68
	ATSC-R-A	140.521,00	0,00	-140.521,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-140.521,00
	BHNTRK1	99.214,31	2.725,52	0,00	0,00	0,00	2.725,52	0,00	0,00	2.725,52
	BIRA-R-A	12.231.981,83	284.493,00	0,00	0,00	0,00	-123.692,61	0,00	0,00	-123.692,61
	BSNO-R-A	5.974.488,00	0,00	-5.974.488,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.974.488,00
	CMEG-R-A	342.000,00	350.880,00	0,00	0,00	0,00	6.420,00	0,00	0,00	6.420,00
	DVIN-R-A	74.538,00	0	-74.538,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-74.538,00
	EKBL-R-A	36.453,10	6.258,87	0,00	0,00	0,00	-3.881,31	0,00	0,00	-3.881,31
	ELBJ-R-A	23.585,60	3.010,00	0,00	0,00	0,00	-1.880,00	0,00	0,00	-1.880,00
	ELMT-R-A	630.067,57	243.026,15	-387.041,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-387.041,42
	ERKGRK2	254.025,00	163.968,75	0,00	0,00	0,00	163.968,75	0,00	0,00	163.968,75
	FDSSR	253.088,73	167.290,60	0,00	0,00	0,00	-49.749,67	0,00	0,00	-49.749,67



“TOMAKANT” D.O.O.
GRADIŠKA

	FOKV-R-A	120.289,00	0,00	-120.289,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-120.289,00
	FSTH-R-A	180.345,00	0,00	-180.345,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-180.345,00
	GLSG-R-A	626.874,00	184.927,83	0,00	0,00	0,00	184.927,83	0,00	0,00	184.927,83
	GLST-R-A	131.601,00	59.220,45	0,00	0,00	0,00	59.220,45	0,00	0,00	59.220,45
	GOVF-R-A	235.861,00	185.080,13	0,00	0,00	0,00	185.080,13	0,00	0,00	185.080,13
	HEDR-R-A	114.013,26	40.872,58	0,00	0,00	0,00	9.144,09	0,00	0,00	9.144,09
	HELV-R-A	4.051,65	1.944,60	0,00	0,00	0,00	-453,74	0,00	0,00	-453,74
	HETR-R-A	60.669,95	16.562,33	0,00	0,00	0,00	3.876,29	0,00	0,00	3.876,29
	JAPR-R-A	206.902,00	120.499,72	0,00	0,00	0,00	120.499,72	0,00	0,00	120.499,72
	JFAM-R-A	3.315.522,00	0,00	-3.315.522,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.315.522,00
	KNZM-R-A	285.648,00	0,00	-285.648,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-285.648,00
	KORN-R-A	1.977.148,00	0,00	-1.977.148,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.977.148,00
	KRKG	111.876,42	102.066,07	-9.810,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.810,35
	LVTA-R-A	872.742,00	0,00	-872.742,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-872.742,00
	MRMR-R-A-	174.754,00	29.183,92	-145.570,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-145.570,08
	MTLB-R-A	302.492,00	220.667,91	-81.824,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-81.824,09
	NOVB-R-E	16.685,12	18.136,00	0,00	0,00	0,00	1.450,88	0,00	0,00	1.450,88
	POBM-R-A	128.494,00	0,00	-128.494,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-128.494,00
	RATA-R-A	607.916,00	0,00	-607.916,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-607.916,00
	REKT-R-A	462.544,00	0,00	-462.544,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-462.544,00
	RFUM-R-A	2.744.692,00	301.916,12	0,00	0,00	0,00	-192.128,44	0,00	0,00	-192.128,44
	RITE-R-A	73.310,75	14.245,02	0,00	0,00	0,00	2.362,24	0,00	0,00	2.362,24
	RNAF-R-A	20.394,91	6355,43	0,00	0,00	0,00	6.355,43	0,00	0,00	6.355,43
	TLKM-R-A	1.166.722,71	875.542,69	0,00	0,00	0,00	-50.989,79	0,00	0,00	-50.989,79



“TOMAKANT” D.O.O.
GRADIŠKA

	TRMN-R-A	356.119,00	244.903,04	0,00	0,00	0,00	244.903,04	0,00	0,00	244.903,04
	UNFC-R-A	453.393,00	453.393,00	0,00	0,00	0,00	-22.669,65	0,00	0,00	-22.669,65
	URBZ-R-A	117.185,00	93.748,00	0,00	0,00	0,00	93.748,00	0,00	0,00	93.748,00
	VDBL-R-A	695.857,88	556.593,60	0,00	0,00	0,00	107.840,01	0,00	0,00	107.840,01
	VLPR-R-A	995.453,00	388.226,67	-607.226,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-607.226,33
	ZERS-R-A	91.506,67	27.816,40	0,00	0,00	0,00	-13.908,20	0,00	0,00	-13.908,20
	1154435	839.042,00	0,00	-839.042,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-839.042,00
	Приоритетне акције									
	Акције ЗИФ									
	BLBP-R-A	130.034,60	39.924,43	0,00	0,00	0,00	8.750,56	0,00	0,00	8.750,56
	INVP-R-A	767.104,26	667.949,40	0,00	0,00	0,00	259.758,10	0,00	0,00	259.758,10
	JHKP-R-A	12.047,40	5.660,00	0,00	0,00	0,00	3.040,00	0,00	0,00	3.040,00
	MONF	24.237,49	74.986,24	0,00	0,00	0,00	50.748,75	0,00	0,00	50.748,75
	PLRP-R-A	61.324,40	38.532,68	0,00	0,00	0,00	9.468,16	0,00	0,00	9.468,16
	ZPTP-R-A	27.900,00	14.760,00	0,00	0,00	0,00	1.700,00	0,00	0,00	1.700,00
	Укупно	39.217.427,02	6.680.568,50	-16.202.960,20	0,00	0,00	1.092.217,25	0,00	0,00	-15.110.742,95



Извјештај о структури улагања инвестиционог фонда по врстама имовине на дан 31.12.2010. године

Редни број	Опис	Укупна вриједност на дан извјештавања	Учешће у вриједности имовине фонда (%)
1	2	3	4
1.	Акције	6.680.568,50	98,6132
2.	Обвезнице	0,00	0,00
3.	Остале хартије од вриједности	0,00	0,00
4.	Депозити и пласмани	0,00	0,00
5.	Готовина и готовински еквиваленти	12.425,62	0,1834
6.	Некретнине	0,00	0,00
7.	Остала имовина	81.520,47	1,2034
	Укупно	6.774.514,59	100,0000



Извјештај о финансијским показатељима Фонда у периоду од 01.01.-31.12.2010. године

Редни број	Позиција имовине	АОП	Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I	Вриједност нето имовине по удјелу/акцији фонда на почетку периода	501		
1.	Нето имовина фонда на почетку периода	502	4.738.328,00	4.585.989,00
2.	Број удјела/акција на почетку периода	503	1.079.344	1.079.344
3.	Вриједност удјела на почетку периода	504	4,39	4,25
II	Вриједност нето имовине по удјелу/акцији фонда на крају периода	505		
1.	Нето имовина фонда на крају периода	506	6.716.491,53	4.738.326,00
2.	Број удјела/акција на крају периода	507	1.079.344	1.079.344
3.	Вриједност удјела/акције на крају периода	508	6,22	4,39
III	Финансијски показатељи	509		
1.	Однос расхода и просјечне нето имовине	510	3,25	3,45
2.	Однос реализоване добити од улагања и просјечне нето имовине	511		
3.	Исплаћени износ инвеститорима у току године	512		
4.	Стопа приноса на нето имовину фонда	513		