

HERBOSfond

PRIVATIZACIJSKI INVESTICIJSKI FOND

PROSPEKT

dionica Privatizacijskog investicijskog fonda
HERBOS FOND d.d. Mostar
za kotaciju na Sarajevskoj Burzi
Berzi vrijednosnih papira (SASE)



HERBOSINVEST
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima

Ovaj Prospekt ne predstavlja ponudu za prodaju ili poziv za kupnju od strane i za račun Fonda. Ovaj Prospekt se ne smije smatrati preporukom za kupnju dionica Fonda, a svaki potencijalni investitor upućuje se na vlastitu ocjenu financijskog položaja i poslovanja Fonda.

Investicija u dionice Fonda ne predstavlja depozit novca. Investirani novac nije osiguran. Postoji mogućnost da investirani novac djelomično ili u potpunosti bude izgubljen.

SADRŽAJ

1. INFORMACIJE O DRUŠTVU I FONDU	5
2. PRAVNI STATUS I VLASNIŠTVO EMITENTA	8
2.1. Naziv i adresa sjedišta, pravni oblik i datum osnivanja;	8
2.2. Iznos temeljnog kapitala, vrsta, klasa i broj postojećih dionica;	8
2.3. Broj i vrsta zamjenjivih vrijednosnih papira;	8
2.4. Popis izvršenih korporativnih akcija (povećanje, smanjenje kapitala itd.);	8
2.5. Popis 10 najvećih dioničara s postotkom sudjelovanja u Fondu;	8
2.6. Popis dioničara koji imaju, direktno ili indirektno, pet ili više posto ukupnog broja dionica s pravom glasa	9
3. POSLOVANJE, IMOVINA, ZADUŽENOST, DOBIT ILI GUBITAK EMITENTA	9
3.1. Bilanca stanja i bilanca uspjeha s izvještajima o izvršenoj reviziji za posljednje dvije poslovne godine;	9
3.2. Naziv i kontakt informacije pravne osobe i ime i prezime fizičke osobe koja je izvršila reviziju finansijskih izvještaja	10
3.3. Komentar uprave Društva	14
4. PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA EMITENTA	14
5. PORTFELJ FONDA	15
Portfelj Fonda na dan 30.09.2003. godine s postotkom sudjelovanja u emitentu i postotkom sudjelovanja emitenta u kapitalu Fonda.	
6. IZJAVA I POTPISI	17

1. INFORMACIJE O DRUŠTVU I FONDU

- 1.1. Društvo za upravljanje privatizacijskim investicijskim fondovima HERBOS – INVEST d.d. Mostar. Skraćeni naziv Društva glasi: HERBOS – INVEST d.d. Mostar. Sjedište Društva je u Mostaru, Kneza Domagoja 12.
- 1.2. Privatizacijski investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar. Skraćeni naziv Fonda glasi: PIF HERBOS FOND d.d. Mostar. Sjedište Fonda je u Mostaru, Kneza Domagoja 12. Matični registarski broj subjekta upisa je: 1-10405
- 1.3. Dionice Fonda su redovne (obične), dematerijalizirane, nedjeljive, glase na ime i neograničeno su prenosive, osim u slučajevima predviđenim zakonom.
- 1.4. Dionice sadrže prava na sudjelovanje u upravljanju, raspodjeli dobiti i diobi imovine preostale nakon stežaja ili likvidacije Fonda, osim dionica koje je steklo Društvo za upravljanje fondovima na temelju troškova osnivanja i upravljačke provizije.
- 1.5. Temeljni kapital Fonda iznosi 283.177.600,00 KM.
- 1.6. Nominalna vrijednost dionice je 100,00 KM.
- 1.7. Dozvoljeni troškovi osnivanja Fonda iznose 1% temeljnog kapitala Fonda, koji je na dan odobrenja troškova osnivanja iznosio 282.676.200,00 KM.

Troškovi osnivanja	U apsolutnim iznosima	U postotku
Dozvoljeni	2.826.762,00	1 %
Ostvareni	508.094,18	0,17974 %

- 1.8. Troškovi upravljanja Fondom iznosili su: u 2001. godini 31.551,59 KM, a u 2002. godini 219.664,07 KM ili prosječno godišnje 125.607,83 KM.

Godina	Prosječna god.neto vrijed. Fonda sa certifikatima	Dozvoljeni troškovi upravljanja 3%	Ostvareni troškovi upravljanja u KM	% odnos troškova upravljanja i prosj.god.neto vrijednosti
2001.	191.669.060,86	5.750.071,83	31.551,59	0,1646
2002.	124.360.167,08	3.730.805,01	219.664,07	0,1766

1.9. Provizija za upravljanje privatizacijskim fondom iznosi 1% prosječne neto vrijednosti Fonda za vrijednosne papire iz portfelja Privatizacijskog fonda koji ispunjava uvjete iz članka 5. Pravilnika o metodologiji za utvrđivanje neto vrijednosti imovine privatizacijskog fonda («Službene novine Federacije BiH» br. 11/00, 8/01, 51/01 i 33/02) i 0,5% prosječne neto vrijednosti Fonda za vrijednosne papire u imovini Privatizacijskog investicijskog fonda do uvrštenja vrijednosnih papira u promet na organiziranom tržištu.

Provizija za upravljanje Fondom iznosila je u 2001. godini 85.703,45 KM, a u 2002. godini 248.340,49 KM ili prosječno godišnje 167.021,97 KM.

Godina	Upravljačka provizija KM	Prosječna neto vrijednost (bez certifikata)	% odnos upravljačke provizije i prosječne neto vrijednosti
2001.	85.703,45	20.564.638,78	0,41675
2002.	248.340,49	48.908.404,26	0,50776

1.10. Odluku o načinu i isplati dividende Skupština Fonda može donijeti ako je vrijednost imovine Fonda veća od iznosa ukupnih godišnjih obveza, a i u takvom slučaju Skupština može odlučiti da se dobit u cijelosti ili djelomično reinvestira.

Isplatu dividende Fond može vršiti tromjesečno, godišnje ili u rokovima koje utvrdi Skupština Fonda.

Odluka o isplati dividende mora biti objavljena najmanje u jednom dnevnom listu koji izlazi na teritoriju Federacije BiH.

1.11. Globalna investicijska politika Fonda definirana je Prospektom emisije dionica Fonda koji je odobren od strane Komisije za vrijednosne papire, dana 31.08.2000. godine.

Na temelju odrednica globalne investicijske politike utvrđuje se godišnja investicijska politika.

Ž Aktualna investicijska politika definirana je kroz:

- ciljeve koje treba postići,
- aktivnosti koje će se poduzimati i
- pravce komuniciranja.

Ž Osnovni ciljevi definirane politike su:

- restrukturiranje portfelja Fonda,
- povećanje imovine Fonda,
- stvaranje pretpostavki za transformiranje privatizacijskog u zatvoreni investicijski fond.

Ž Aktivnosti koje su usmjerene na ostvarenje ciljeva investicijske politike, u prvom redu, su:

- praćenje i analiziranje tržišta vrijednosnih papira,
- praćenje poslovanja gospodarskih društava u Federaciji BiH, a naročito onih iz portfelja Fonda,
- prodaja i kupovina dionica i udjela,
- razmjena dionica,
- stvaranje pretpostavki za transformaciju Fonda u investicijski fond,

- stručno osposobljavanje kadrova i tehničku opremljenost i
- pravodobno i kvalitetno izvješćivanje.

1.12. Banka depozitar Fonda je: VOLKSBANK BH d.d. Sarajevo, Fra Didaka Zvizdića broj 1.

1.13. Upozorenje o riziku ulaganja

Investicije sa sobom nose i odgovarajuće elemente rizika. Ne može se garantirati da će se vrijednost dionica Fonda nakon što ih investitori kupe povećati, ili da će ih investitor nakon kupovine moći prodavati po nominalnoj vrijednosti.

Disperzija ulaganja trebala bi omogućiti svođenje rizika na najmanju moguću mjeru i stalan rast vrijednosti portfelja. Pri ulaganju u Fond investitori moraju računati na rizike koji proizilaze iz globalnih poremećaja na tržištu kapitala, a koji gotovo da se i ne mogu amortizirati nikakvim mehanizmima i zaštitnim mjerama.

1.14. Ovaj prospekt je besplatan i može se dobiti: u prostorijama Društva i Fonda, kod Depozitara, na sarajevskoj Burzi i u prostorijama brokerskih kuća u Federaciji BiH.

1.15. Članovi Nadzornog odbora Društva, direktor Društva i članovi Nadzornog odbora Fonda i direktor Fonda odgovorni su za točnost informacija sadržanih u ovom prospektu.

1.16. Sve dodatne informacije investitori mogu dobiti od direktora Društva, Vedrana Smiljanija i direktora Fonda, Marsele Jerkić, Mostar Kneza Domagoja 12, telefon + 387 36/326-316, 326-075, fax +387 36/333-672 ili e-mail adresu: herbos-invest@tel.net.ba i herbos-fond@tel.net.ba.

2. PRAVNI STATUS I VLASNIŠTVO EMITENTA

- 2.1. Privatizacijski investicijski fond HERBOS FOND d.d. Mostar sa sjedištem u Mostaru, Kneza Domagoja 12, dioničko je društvo osnovano 23.03.2001. godine.
- 2.2. Temeljni kapital Fonda iznosi 283.177.600,00 KM. Temeljni kapital podjeljen je na 2.831.776 dionica, pojedinačne nominalne vrijednosti 100,00 KM. Dionice su redovne (obične), dematerijalizirane, nedjeljive, glase na ime i neograničeno su prenosive.
- 2.3. Fond nema zamjenjivih vrijednosnih papira.
- 2.4. Popis izvršenih korporativnih akcija (povećanje, smanjenje kapitala itd.)
- Odluka Nadzornog odbora br.05-NOF-03/01 od 20.04.2001.godine o povećanju temeljnog kapitala,
 - Rješenje Komisije za vrijednosne papire br.05-19-322/01 od 02.11.2001. godine o uspjehnosti javne ponude dionica druge emisije Privatizacijskog investicijskog fonda HERBOS FOND d.d. Mostar,
 - Odluka Nadzornog odbora br.05-NOF-04/02 od 25.01.2002. godine o povećanju temeljnog kapitala emisijom novih dionica u cilju izmirivanja obveza za naknadu troškova osnivanja Fonda.
 - Rješenjem Komisije za vrijednosne papire br.03-19-99/02 od 08.03.2002. godine odobreno je povećanje temeljnog kapitala emisijom novih dionica u cilju izmirivanja obveza za naknadu troškova osnivanja Fonda i po ovom rješenju povećanje kapitala iznosilo je 480.700,00 KM
 - Odluka Nadzornog odbora br. 05-NOF-40/02 od 28.08.2002. godine o povećanju temeljnog kapitala emisijom novih dionica u cilju izmirivanja obveza za naknadu troškova osnivanja Fonda.
 - Rješenjem Komisije za vrijednosne papire br. 03-19-454/02 od 09.09.2002. godine odobreno je povećanje temeljnog kapitala emisijom novih dionica u cilju izmirivanja obveza za naknadu troškova osnivanja Fonda i po ovom rješenju povećanje kapitala iznosilo je 20.700,00 KM.
- 2.5. Deset najvećih dioničara Fonda na dan 30.09.2003. godine su:

Redni Broj	Dioničar	% učešća
1	Alexander Hrkač, Osijek	4,07246
2	MEGAINVEST d.d. Ljubljana	2,46796
3	Mijo Čosić, Usora	0,37609
4	Zlatko Leko, Čapljina	0,34960
5	Dujo Jovanović, Čapljina	0,34960
6	DUF HERBOS – INVEST d.d. Mostar	0,21202
7	ATRIUM d.o.o Široki Brijeg	0,19910
8	Miodrag Simendić, Varaždin	0,18201
9	ZIF BREZA INVEST d.d. Varaždin	0,15626
10	Roman Balta, Sesvete	0,14616

2.6. Fond nema dioničara koji direktno ili indirektno imaju pet ili više postotaka ukupnog broja dionica s pravom glasa.

3. POSLOVANJE, IMOVINA, ZADUŽENOST, DOBIT ILI GUBITAK

3.1. Poslovanje, imovina, zaduženost, dobit ili gubitak iskazani su kroz bilance stanja i uspjeha Fonda za 2001. i 2002. godinu s izvješćima o izvršenoj reviziji.

A (Bilance stanja)

	31.12.2002.	31.12.2001.
A K T I V A		
Gotovina i ekvivalenti gotovine	239.138	94.288.068
Ulaga nja u vlasničke vrijednosne papire	77.274.972	39.848.078
Ostala sredstva		
UKUPNO AKTIVA	77.514.110	134.136.146
P A S I V A		
Kratkoročne obaveze		
Obaveze prema društvu za upravljanje	389.660	116.932
Ostale obaveze i obračunati rashod i	33.404	8.538
Ukupne obaveze	423.064	125.470
Kapital		
Upisani registrovani dionički kapital	283.177.600	282.676.200
Dionička premija	2.325.362	2.826.761
Rezerve	1.435.106	1.435.106
Gubitak perioda	(486.646)	(125.470)
Akumulirani gubitak	(125.470)	0
Realizirani gubitak	(3.662.198)	0
Nerealizirani kapitalni gubitak	(205.572.708)	(152.801.921)
Ukupno kapital	77.091.046	134.010.676
UKUPNO PASIVA	77.514.110	134.136.146
Broj dionica u opticaju	2.831.776	2.826.762
Neto vrijednost sredstava po dionici	27	47
Prosječna neto vrijednost sredstava	124.360.167	196.409.148
Prosječan broj dionica u opticaju	2.829.230	2.806.361
Prosječna neto vrijednost sredstava po dionici	44	70

B (Bilance uspjeha)

	31.12.2002.	31.12.2001.
PRIHODI		
Prihodi od ividendi	6.573	0
Drugi prihodi	0	0
Ukupan prihodi	6.573	0
RASHODI		
Naknada Dru štvu za upravljanje	(328.677)	(98.380)
Naknada registru	(28.327)	(2.000)
Naknada depozitaru	(28.125)	0
Naknade za reviziju	(5.090)	0
Naknade za računovodstvo	(40.103)	(6.540)
Naknade za pravne usluge	(23.460)	0
Troškovi servisiranja dioničara	(19.547)	(12.700)
Naknade i troškovi nadzornog odbora	(19.890)	(5.850)
Rashodi za kamate	0	0
Ukupno rashodi	(493.219)	(125.470)
GUBITAK OD ULAGANJA	(486.646)	(125.470)
Neto realizirani gubitak od transakcija sa ulaganjima	(3.662.198)	0
Promjena u realiziranim gubicima od ulaganja	(52.770.787)	(152.801.921)
NETO SMANJENJE NETO SREDSTAVA	(56.919.630)	(152.927.392)

3.2. Reviziju finansijskih izvješća za poslovnu 2001. i 2002. godinu izvršio je REVSAR d.o.o. za reviziju i poslovni konsalting iz Sarajeva, Envera Šehovića 14, tel. 033/644-773, fax 033/720-581.

U ime navedene revizorske kuće reviziju izvješća za 2001. godinu izvršio je gosp. Damir Sokolović, ovlašteni revizor, a reviziju izvješća za 2002. godinu izvršila je gospođa Fadila Ibrahimović, ovlašteni revizor.



d.o.o. ZA REVIZIJU I POSLOVNI KONSALTING

71000 Sarajevo, Branilaca Sarajeva 21M, telefaks: 25 05 80, 21 05 77, e-mail: revsar@bih.net.ba

IZVJEŠTAJ OVLAŠTENOG REVIZORA

Vlasnicima PIF-a
"HERBOS FOND" d.d. Mostar

1. Izvršili smo reviziju izvještaja o neto sredstvima-bilansa stanja društva "HERBOS FOND" d.d. Mostar sa 31. decembrom 2001. godine i izvještaja o poslovanju-bilansa uspjeha za period od 1.januara do 31. decembra 2001. godine. Za finansijske izvještaje odgovoran je menadžment privatizacijskog investicionog fonda. Naša odgovornost je da damo mišljenje o finansijskim izvještajima zasnovano na reviziji.

2. Mi smo izvršili reviziju u skladu sa Standardima revizije Federacije Bosne i Hercegovine koji su usaglašeni sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da planiramo i izvršimo reviziju da bi dobili razumnu pouzdanost o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnog pogrešnog iznošenja činjenica. Revizija uključuje ispitivanje, na bazi testova, dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja iz finansijskih izvještaja. Revizija takođe podrazumijeva ocjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena od strane menadžmenta kao i ocjenjivanje cjelokupnog predstavljanja finansijskih izvještaja. Mi vjerujemo da naša revizija obezbjeđuje razumnu osnovu za naše mišljenje.

3. Po našem mišljenju, prezentirani finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno finansijski položaj društva na dan 31. decembra 2001. godine, finansijske rezultate njegovog poslovanja za godinu koja se završila, u skladu sa zakonskim propisima, usvojenim računovodstvenim politikama i Računovodstvenim standardima Federacije BiH koji su u svim značajnijim elementima za društvo usaglašeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Sarajevo, 22. 4. 2002. godine


 Direktor
 Damir Sokolović
 ovlaštani revizor



IZVJEŠTAJ OVLAŠTENOG REVIZORA

Vlasnicima PIF-a
«HERBOF FOND» d.d. Mostar

1. Izvršili smo reviziju izvještaja o neto sredstvima-Bilansa stanja Privatizacijskog investicionog fonda «HERBOS FOND» d.d. Mostar (Fond) sa 31.12.2002. godine, te sa njim povezanog izvještaja o poslovanju-Bilansa uspjeha, Izvještaja o promjenama na vlasničkom kapitalu, Izvještaja o novčanim tokovima za period od 01. januara do 31. decembra 2002. godine, Izvještaja o upravljačkoj proviziji i troškovima upravljanja Fondom, Izvještaja o transakcijama sa ulaganjima Fonda i Izvještaj o usaglašenosti ulaganja sa zakonskim oraničenjima. Za finansijske izvještaje odgovorna je uprava Fonda. Naša odgovornost je da damo mišljenje o finansijskim izvještajima zasnovano na reviziji.
2. Reviziju smo obavili u skladu sa Standardima revizije Federacije Bosne i Hercegovine. Ovi standardi nalažu da planiramo i provedemo reviziju da bi dobili razumnu pouzdanost o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnog pogrešnog iznošenja činjenica. Revizija uključuje ispitivanje, na bazi testova, dokaza koji potkrepljuju iznose i objavljivanja u finansijskim izvještajima. Revizija takođe podrazumijeva ocjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena od strane menadžmenta kao i ocjenjivanje cjelokupnog predstavljanja finansijskih izvještaja. Mi vjerujemo da naša revizija obezbjeđuje razumnu osnovu za naše mišljenje.
- 2.1. Po našem mišljenju, prezentirani finansijski izvještaji iz tačke 1. ovog Izvještaja zasnovani su na istinitim činjenicama i realno i objektivno prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2002. godine, finansijske rezultate njegovog poslovanja, promjene u novčanom toku i vlasničkom kapitalu za period od 01. januara do 31. decembra 2002. godine, iznos upravljačke provizije i troškove upravljanja Fondom te transakcije sa ulaganjima Fonda. Kupovine i prodaje dionica iz portfolia Fonda vršene

su u skladu sa zakonskim propisima, usvojenim računovodstvenim politikama i Računovodstvenim standardima Federacije Bosne i Hercegovine.

- 2.2. Obračun neto vrijednosti imovine Fonda radi se u skladu sa Pravilnikom o metodologiji za utvrđivanje neto vrijednosti imovine Fonda. Obračun neto vrijednosti vrši BOR BANKA d.d. - Banka Depozitar.
- 2.3. Kupoprodaje dionica vršene tokom 2002. godine rađene su u skladu sa Pravilnikom o uslovima i postupku kupoprodaje i razmjene dionica u imovini privatizacijskog investicionog fonda te u skladu sa propisanim politikama od strane Društva za upravljanje «HERBOSINVEST» d.d. Fond nema propisana normativna akta o obezbjeđenju poslovnih tajni. Interne kontrole se provode, ali nema propisanog normativnog akta.
- 2.4. Ni jedno pravno ili fizičko lice nema u vlasništvu više od 5% dionica Fonda što je u saglasnosti sa članom 78. Zakona o društvima za upravljanje fondovima i o investicionim fondovima.
U postupku kupovine dionica Javnom ponudom dionica ni u jedno dioničko društvo nije izvršeno ulaganje više od 20% prikupljenih certifikata.
Godina 2002. je bila druga godina poslovanja Fonda, i do 23.03.2003. godine Fond može držati više od 30% dionica jednog pravnog lica.
- 2.5. Informacije sadržane u kvartalno objavljivanim finansijskim izvještajima su usaglašene sa informacijama o stvarnom stanju Fonda. Osim navedenog u tački 2.3. ovog Izvještaja.

POSEBAN NAGLASAK:

Bez uticaja na naše mišljenje skrećemo Vašu pažnju na Balješke uz finansijske izvještaje broj 3. i 5. koje se odnose na obračun neto vrijednosti, interne kontrole i normativna akta Fonda.

Sarajevo, 21.03.2003. godine

Ovlašteni revizor

Fadila Ibrahimović
Fadila Ibrahimović



3.3. Komentar uprave Društva:

Gubici iskazani u bilancama za 2001. i 2002. godinu različitih su uzroka, a nisu neočekivano nastali.

Gubici perioda nastali su kao rezultat razlika između prihoda i rashoda. To je period osnivanja i stasavanja Fonda.

Realizirani i nerealizirani gubici su posljedica iskazivanja kapitala u tražbinama građana (certifikati) i svođenje tako izražene vrijednosti na realnu tržišnu vrijednost tog kapitala izraženu u novcu.

Ocjena je da će poslovanje sa gubitkom biti svojstveno za Fond samo u prvim godinama njegovog poslovanja.

U međuvremenu, nakon restrukturiranja i čišćenja portfelja Fonda i nakon što se svode knjigovodstveno iskazivanje kapitala na tržišnu realne vrijednosti, gubici bi trebali postati prošlost.

4. PODACI O ODGOVORNIM OSOBAMA EMITENTA

Odgovorne osobe emitenta su: predsjednik Nadzornog odbora, članovi Nadzornog odbora i direktor Fonda.

Predsjednik Nadzornog odbora Fonda je Ivan Damjanović, rođen 03.01.1957. godine u Širokom Brijegu. Doktor je tehničkih znanosti. Posjeduje radno iskustvo u raznim gospodarskim djelatnostima, na visokom školstvu i državnoj upravi.

Član Nadzornog odbora Damir Medić, rođen je 25.02.1955. godine u Ćitluku. Po stručnosti je diplomirani pravnik s pravosudnim ispitom. Radno iskustvo stekao je u sudstvu i osiguravajućem društvu.

Član Nadzornog odbora Jozo Franjić, rođen je 14.09.1959. godine u Jablanici. Diplomirani je ekonomista s položenim ispitom za samostalnog računovođu. Ima radno iskustvo na poslovima državne uprave i u raznim gospodarskim djelatnostima.

Direktor Fonda je Marsela Jerkić. Rođena u Mostaru 02.06.1969. godine. Diplomirani je ekonomista. Završila je Školu za restrukturiranje i sanaciju poduzeća u organizaciji Carl Duisberg Gesellschaft e.V. Köln i položila ispit za samostalnog računovođu.

Radno iskustvo stekla je na poslovima državne uprave, u gospodarstvu i financijama.

5. PORTFELJ FONDA na dan 30. 09. 2003. godine:

Rb	Naziv emitenta	% učešća u dionicama / udjelima emitenta	% učešća u portfelju fonda
1	Armature d.d. Ćapljina	31,117059	1,617505
2	Javno poduzeće BH Telecom Sarajevo	0,663838	5,808637
3	Bihaćka pivovara d.d. Bihać	1,653262	0,146760
4	Bitumenka d.d. Sarajevo	4,391043	0,342498
5	Bistrica d.d. Žepče	20,993665	0,417427
6	Bregava dd Ćapljina	49,073709	6,506765
7	Hotel Bristol Mostar	1,875268	0,079151
8	Bosnalijek d.d. Sarajevo	0,653571	0,165548
9	Ceste d.d. Mostar	11,746728	0,660557
10	DC Konjic d.d. Konjic	15,338184	0,289406
11	J.P. Elektroprivreda BIH	0,918397	38,439517
12	Energoinvest Energopetrol	0,965051	0,301655
13	Energoinvest Enker	2,216205	0,678829
14	Energoinvest d.d. Sarajevo	1,796199	5,467008
15	J.P. Elektroprivreda HZ HB	0,733960	8,017055
16	Fabrika cementa Lukavac d.d.	1,391866	0,313766
17	FDM d.d. (Fabrika duhana Mostar)	1,400791	0,369769
18	Fotooptik d.d. Sarajevo	6,219313	0,263646
19	Granitmont d.d. Jablanica	8,977008	0,034199
20	Granit d.o.o. Jablanica	5,339577	0,846535
21	Hotel Brotnjo d.d. Ćitluk	8,491063	0,166606
22	Hotel Dalmacija d.d. Kiseljak	7,598276	0,558750
23	HPT Mostar	0,308383	0,823564
24	Hoteli Mostar d.d. Mostar	3,617053	0,094411
25	IGO Kupres d.d. Kupres	21,816583	1,136580
26	InterSped Sarajevo	3,475828	0,566677
27	Inkos d.o.o. Stolac	15,788972	0,876930
28	Klas d.d. Sarajevo	8,288059	2,508026
29	Lasta tvornica keksa d.d. Ćapljina	1,951846	0,133660
30	Merkur d.d. Mostar	4,882049	0,215549
31	Metal-Ferrum Stolac	21,801471	0,896237
32	Medikomerc d.d. Sarajevo	8,305952	0,213501
33	Mlin Husinski rudar d.d. Ljubače	10,504816	2,452700
34	MPI Mlin d.d. Ustikolina	17,222526	2,656863
35	Metalinest d.d. Ćapljiva	7,039171	0,269464

Rb	Naziv emitenta	% učešća u dionicama / udjelima emitenta	% učešća u portfelju fonda
36	Opresa d.d. Sarajevo	2,047819	0,015412
37	Pivara Tuzla d.d.	2,333016	0,405428
38	Poljooprema d.d. Sarajevo	5,036166	0,520701
39	Poduzeće za puteve d.d. Mostar	4,702424	0,202293
40	Riba Neretva d.d. Konjic	3,145289	0,028997
41	Soko-Air d.d. Mostar	13,599309	1,052274
42	Sarajevo-osiguranje d.d.	0,449832	0,284942
43	Slobodna zona Sarajevo d.d.	5,546180	1,142230
44	Sprind d.d. Rajlovac-Sarajevo	2,086858	0,044895
45	Tvornia Cementa Kakanj d.d. Kakanj	1,829296	0,975784
46	Timal Široki Brijeg	27,445570	0,879980
47	Tekstilna industrija d.d. Mostar	29,705747	0,792442
48	Tempo-Vranica d.d. Mostar	25,145201	0,588050
49	Trgocoop d.d. Ljubuski	8,071723	0,153737
50	Tisaturist d.d. Budovača	21,894089	1,673867
51	Unis ishrana d.d. Konjic	11,273337	0,273946
52	Unis d.d. Sarajevo	3,782781	2,591230
53	Unevit dd Konjic	4,941255	0,167978
54	Unis Telekom d.d. Mostar	28,394750	1,412112
55	UNIS TZK d.d. Buturović Polje Konjic	20,053873	0,353408
56	Unis Valjevići d.d. Konjic	6,146219	0,266735
57	Vodopad d.d. Jajce	6,294564	0,112297
58	Velefarmacija d.d. Sarajevo	5,740296	0,098975
59	Vita - Vi d.o.o. Ćapljina	2,023682	0,201290
60	Vispak d.d. Visoko	0,963105	0,123075
61	VELMOS d.d. Mostar	10,334936	0,076008
62	Vinarija Ćitluk d.d. Ćitluk	1,519553	0,129300
63	Vodoprivreda d.o.o. Ćapljina	9,833568	0,397622
64	GP ZGP Sarajevo	3,995825	0,267930
65	Žitopromet d.d. Mostar	10,608840	0,431315

6. IZJAVA I POTPISI

Potpisom ovog prospekta članovi Nadzornog odbora Društva, direktor Društva, članovi Nadzornog odbora Fonda i direktor Fonda daju sljedeću izjavu:

Prema našem uvjerenju i sukladno sa svim našim spoznajama i podacima kojima raspolažemo, izjavljujemo da svi podaci iz ovog prospekta čine cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Privatizacijskog investicijskog fonda HERBOS FOND d.d. Mostar, prava sadržanih u vrijednosnim papirima na koje se odnose, te da činjenice koje bi mogle uticati na potpunost i istinitost ovog prospekta nisu izostavljene.

Prospekt ne sadrži informacije koje bi mogle dovesti u zabludu potencijalne investitore.

Predsjednik NO Društva
Zoran Bošnjak



Član NO Društva
Vlado Bevanđ



Član NO Društva
Marko Šantić



Direktor Društva
Vedran Smiljančić



Predsjednik NO Fonda
Ivan Damjanović



Član NO Fonda
Damir Medić



Član NO Fonda
Jozo Franjić



Direktor Fonda
Marsela Jerkić



HERBOSfond^{d.d.}
PRIVATIZACIJSKI INVESTICIJSKI FOND

FBiH • 88000 Mostar • Kneza Domagoja 12

Tel./fax: +387(0)36 326-316

E-mail: herbos-fond@tel.net.ba

HERBOSfond d.d.
PRIVATIZACIJSKI INVESTICIJSKI FOND

FBIH • 88000 Mostar • Kneza Domagoja 12 • Tel./fax: +387(0)36 326-316
E-mail: herbos-fond@tel.net.ba