

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, НИШ

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА
О ИЗВРШЕНОЈ РЕВИЗИЈИ
ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2010. ГОДИНУ

MOORE STEPHENS
REVIZIJA I RAČUNOVODSTVO

Beograd, februar 2011. godine

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, НИШ

**ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА О ИЗВРШЕНОЈ РЕВИЗИЈИ
ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА 2010. ГОДИНУ**

С А Д Р Ж А Ј

Страна

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА	1 - 4
ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ:	
БИЛАНС УСПЕХА	5 - 6
БИЛАНС СТАЊА	7 - 8
ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ	9 - 10
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ	11
СТАТИСТИЧКИ АНЕКС	12
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ	13 - 58

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш (у даљем тексту Фонд), који укључују биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу, извештај о новчаним токовима за годину завршену на тај дан, као и статистички анекс и напомене уз финансијске извештаје које укључују преглед значајних рачуноводствених политика и друге објашњавајуће информације.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за припрему и фер презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији, као и за устројавање неопходних интерних контрола које омогућују припрему финансијских извештаја који не садрже грешке, било намерне или случајне.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим финансијским извештајима на основу своје ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије. Ови стандарди налажу да радимо у складу са етичким захтевима и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима датим у финансијским извештајима. Избор поступака је заснован на ревизорском просуђивању, укључујући процену ризика материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталим услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за припрему и фер презентацију финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака које су одговарајуће датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође, укључује оцену примењених рачуноводствених политика и значајних процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су прибављени ревизијски докази довољни и одговарајући да обезбеде основу за наше ревизорско мишљење са резервом.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш - наставак

Основа за изражавање мишљења са резервом

У Билансу стања у оквиру позиције АОП 004, на дан 31.12.2010. године приказани су дати кредити и пласмани у име и за рачун Фонда у износу од РСД 99.042.429 хиљада, а на позицији АОП 006 су приказани удели (учеића) Фонда у износу од РСД 11.385.107 хиљада. У складу са дефинисаном рачуноводственом политиком Фонда, потраживања настала по основу датих кредита и депозита се приказују у износу главнице умањене за све уплате, као и извршену исправку вредности, а удели (учеића) се исказују по реализованој набавној вредности умањеној за формирану исправку вредности. Приликом процене насталих умањења (обезвређења) вредности горе наведених финансијских средстава, Фонд користи критеријуме дефинисане својим интерним процедурама, као што је објашњено у Напомени 3.2. уз финансијске извештаје, односно не поступа у складу са захтевима МРС 39 – Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање. Ефекат примене интерно дефинисаних критеријума приликом формирања исправке вредности за финансијска средства, на дан 31.12.2010. године се огледа у чињеници да је за бруто дате кредите и гаранције у име и за рачун Фонда у укупном износу од РСД 125.650.301 хиљада, формирана исправка вредности у износу од РСД 26.607.872 хиљада, односно да је за укупан износ удела (учеића), РСД 22.842.721 хиљада, формирана исправка вредности у износу од РСД 11.457.614 хиљада. Нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте по горе наведеном основу.

У оквиру своје редовне делатности, Фонд обавља и комисионе послове, а на бази уговора о комисиону закључених са Републиком Србијом – Министарство економије и регионалног развоја, Министарство економије и регионалног развоја – сектор туризам, Министарство пољопривреде, водопривреде и шумарства, Министарство за Косово и Метохију. Комисионе послове, које Фонд обавља у своје име, а за рачун комитента, евидентирају се како у оквиру ванбилансних позиција, што је у складу са дефинисаним прописима, тако и у оквиру билансних позиција Биланса стања. Поступцима ревизије смо установили да су на дан 31.12.2010. године, у оквиру активе Биланса стања, на име комисионих послова исказани и пласмани Фонда настали из средстава Републике Србије у износу од РСД 56.613.622 хиљада, потраживања за камате из комисионих послова од РСД 674.951 хиљада, потраживања према Управи за јавни трезор од РСД 1.741.621 хиљада, док су у оквиру пасиве Биланса стања, по истом основу приказане обавезе према Министарствима у износу од РСД 59.891.641 хиљада на име примљених средстава које укључују и ефекат курсних разлика и РСД 2.770.543 хиљада на име камате из комисионих послова. Имајући у виду горе наведено, закључујемо да на име комисионих послова постоји разлика између износа који је приказан у активи (РСД 59.033.194 хиљада), износа који је приказан у пасиви (РСД 62.662.184 хиљада), као и износа који је приказан у ванбилансној евиденцији (РСД 62.324.038). Нисмо били у могућности да утврдимо по ком основу је разлика настала, као и потенцијалне ефекте на финансијске извештаје Фонда.

Нисмо сагласни са примењеном рачуноводственом политиком вредновања и признавања резервисања за губитке по ванбилансној активи приказаних у Билансу стања у оквиру позиције Резервисања (АОП 106) у износу од РСД 901.722 хиљада, из разлога што није у довољној мери уважила начело опрезности с обзиром на постојање комитената, којима је Фонд одобрио гаранције током 2010. године, чија је кредитна способност оцењена као ниска, инструменти обезбеђења као високо ризични, а исти нису обухваћени формираним резервисањем. Нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте по напред наведеном основу.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш – наставак

Приликом испитивања и вредновања ефикасности и адекватности успостављеног система интерних контрола, које су, имајући у виду основну делатност Фонда, веома битне за његово правилно функционисање, уочене су одређене неправилности:

- *Интерне процедуре и правилници којима се дефинишу задужења и одговорности у оквиру сектора за кредите и гаранције, сектора за управљање ризицима, сектора за информациони систем, као и сектора опитних и правних послова нису прецизно и адекватно дефинисане у свим сегментима;*
- *Информациони систем је неадекватан јер не обједињује базе података релевантне за пословање Фонда и самим тим не даје комплетне и поуздане прегледе;*
- *У појединим случајевима, врши се одобравање кредита и пуштање средстава, и када неопходна документација није комплетирана;*
- *Процена вредности инструмената обезбеђења у појединим случајевима није адекватна;*
- *Унутрашњим актима Фонда нису јасно и прецизно дефинисани критеријуми за класификацију потраживања по основу датих кредита, а имајући у виду благовременост односно доцњу у измиривању обавеза према Фонду, као и процену финансијског стања и кредитне способности;*
- *Нису дефинисана правила и процедуре за идентификовање, мерење, процену и управљање кредитним ризиком.*

У напоменама уз финансијске извештаје, нису извршена довољна и одговарајућа обелодањивања у вези са идентификовањем природе и степена финансијског ризика коме је Фонд изложен, као ни начина управљања истим, а у складу са захтевима МСФИ 7 – Финансијски инструменти: Обелодањивања.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте и могуће ефекте изнетог у параграфу Основа за изражавање мишљења са резервом, финансијски извештаји истинито и објективно по свим материјално значајним питањима, приказују финансијско стање „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш на дан 31. децембра 2010. године, као и резултат његовог пословања и токове готовине за пословну годину завршену на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Србији и рачуноводственим политикама обелодањеним у напоменама уз финансијске извештаје.

Наглашавање питања

Скрећемо пажњу, не изражавајући додатну резерву у односу на дато мишљење у параграфу Мишљење са резервом, на чињеницу да Фонд не врши обрачунавање и плаћање пореза на добит, а на основу мишљења Министарства Финансија Републике Србије, издатог 07. марта 1994. године. Обзиром да је током посматраног периода дошло до измена и допуна Закона о порезу на добит којим се регулише питање обрачунавања и плаћања пореза на остварену добит, сматрамо да је неопходно обезбедити ново мишљење Министарства Финансија.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору „Фонд за развој Републике Србије“, Ниш - наставак

Остала питања

Финансијски извештаји Фонда за развој Републике Србије, Ниш, на дан 31. децембра 2009. године су ревидирани од стране другог ревизора који је о њима изразио мишљење са резервом 23. фебруара 2010. године, из разлога не поступања у складу са захтевима МРС 39 – Финансијски инструменти: Признавање и одмеравање приликом процене умањења вредности датих кредита и удела Фонда.

У Београду, 23. фебруар 2011. године

“МООРЕ СТЕПХЕНС
Ревизија и Рачуноводство” д.о.о. Београд

Богољуб Алексић
Овлашћени ревизор



“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, NIŠ

БИЛАНС УСПЕХА
у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2010. године

(у хиљадама РСД)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
	ПРИХОДИ И РАСХОДИ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
70	Приходи од камата	201	20	4.339.173	4.021.673
60	Расходи од камата	202	20	274.293	283.200
	Добитак по основу камата (201 - 202)	203	20	4.064.880	3.738.473
	Губитак по основу камата (202 - 201)	204			
71	Приходи од накнада и провизија	205	21	23.768	15.640
61	Расходи од накнада и провизија	206	21	11.917	17.943
	Добитак по основу накнада и провизија (205 - 206)	207		11.851	-
	Губитак по основу накнада и провизија (206 - 205)	208	21	-	2.303
720 мање 620	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	209		-	-
620 мање 720	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	210		-	-
721 мање 621	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	211		-	-
621 мање 721	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које су расположиве за продају	212		-	-
722 мање 622	Нето добитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	213		-	-
622 мање 722	Нето губитак по основу продаје хартија од вредности које се држе до доспећа	214		-	-
723 мање 623	Нето добитак по основу продаје удела(учешћа)	215	22	-	332.498
623 мање 723	Нето губитак по основу продаје удела(учешћа)	216	22	4.587	-
724 мање 624	Нето добитак по основу продаје осталих пласмана	217		-	-
624 мање 724	Нето губитак по основу продаје осталих пласмана	218		-	-
78 мање 68	Нето приходи од курсних разлика	219	23	2.767.967	2.378.037
68 мање 78	Нето расходи од курсних разлика	220		-	-
766	Приходи од дивиденди и учешћа	221		-	-
76,74 осим(769 и 766	Остали пословни приходи	222	25	1.998.041	6.175.091
75 мање 65	Нето приходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	223		-	-

“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, НИЅ

**БИЛАНС УСПЕХА - наставак
у периоду 01.01. - 31.12. 2010. године**

(у хиљадама РСД)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Број напомене	Текућа година	Претходна година
65 мање 75	Нето расходи по основу индиректних отписа пласмана и резервисања	224	26	8.753.025	10.382.842
63	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	225	27	159.557	153.050
642	Трошкови амортизације	226	28	5.973	5.507
64, 66 осим (642 и 669)	Оперативни и остали пословни расходи	227	29	176.878	582.200
77	Приходи од промене вредности имовине и обавеза	228	30	6.418.406	4.981.977
67	Расходи од промене вредности имовине и обавеза	229	30	2.007.304	3.598.451
	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА(203-204+207-208+209-210+211-212+213-214+215-216+217-218+219-220+221+222+223-224-225-226-227+228-229)	230	18	4.153.821	2.881.723
	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА(204-203+208-207+210-209+212-211+214-213+216-215+218-217+220-219-221-222+224-223+225+226+227-228+229)	231		-	-
769 мање 669	НЕТО ДОБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	232		-	-
669 мање 769	НЕТО ГУБИЦИ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	233		-	-
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА-ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА(230-231+232-233)	234	18	4.153.821	2.881.723
	РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА-ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА(231-230+233-232)	235		-	-
850	Порез на добит	236		-	-
861	Добитак од креираних одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	237		-	-
860	Губитак од смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	238		-	-
	ДОБИТАК(234-235-236+237-238)	239	18	4.153.821	2.881.723
	ГУБИТАК(235-234+236+238-237)	240		-	-
	Зарада по акцији (у динарима без пара)	241		-	-
	Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	242		-	-
	Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	243		-	-

“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, NIŠ

БИЛАНС СТАЊА
на дан **31. децембра 2010. године** – Наставак

(у хиљадама РСД)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
	АКТИВА				
00, 05 и 07	Готовина и готовински еквиваленти	001	4	1.713.927	1.496.363
01, 06	Опозиви депозити и кредити	002		-	-
02, 08	Потраживање по основу камата, накнада, продаје, промене фер вредности деривата и друга потраживања	003	5	1.887.035	1.930.897
10,11,20,21	Дати кредити и депозити	004	6	156.006.051	137.186.027
12, 22, осим 128	Хартије од вредности (без сопствених акција)	005	7	1.376.536	1.369.653
13, 23	Удели (учешћа)	006	8	11.385.107	12.373.169
16,26	Остали пласмани	007		-	-
33	Нематеријална улагања	008		-	-
34,35	Основна средства и инвестиционе некретнине	009	9	60.709	64.679
36	Стална средства намењена продаји и средства пословања које се обуштавља	010		-	-
37	Одложена пореска средства	011		-	-
03,09,19,29,30,38	Остала средства	012	10	9.060.994	8.551.237
842	Губитак изнад износа капитала	013		-	-
	УКУПНА АКТИВА (001 до 013)	014		181.490.359	162.972.025

“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, NIŠ

БИЛАНС СТАЊА
на дан **31. децембра 2010. године** – Наставак

(у хиљадама РСД)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака за АОП	Број напомене	Износ текуће године	Износ претходне године
	ПАСИВА				
400, 500	Трансакциони депозити	101		-	-
401, 402, 403, 404, 405, 501, 502, 503, 504, 505,	Остали депозити	102		-	-
406, 407, 408, 409, 506, 507, 508, 509,	Примљени кредити	103	11	69.539.009	59.252.058
41,51	Обавезе по основу хартија од вредности	104		-	-
42,52	Обавезе по основу камата, накнада и промене вредности деривата	105	12	62.216	52.161
од 450 до 454	Резервисања	106	13	1.212.133	294.359
456, 457	Обавезе за порезе	107		-	-
434,455	Обавезе из добитка	108		-	-
46	Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања који се обуставља	109		-	-
47	Одложене пореске обавезе	110		-	-
43 (осим 434) 44,48,49,53,58,59,	Остале обавезе	111	14	188.472	906.169
	УКУПНО ОБАВЕЗЕ (од 101 до 111)	112		71.001.830	60.504.747
	КАПИТАЛ				
80 минус 128	Капитал	113	15	73.612.644	73.174.879
81	Резерве из добити	114			
82	Ревалоризационе резерве	115	16	93.919	50.986
823	Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	116	17	134.708	115.614
83	Добитак	117	18	36.916.674	29.357.027
84(осим 842)	Губитак до нивоа капитала	118			
	УКУПАН КАПИТАЛ(113 до 117 - 118)	119		110.488.529	102.467.278
	УКУПНО ПАСИВА (112+119)	120		181.490.359	162.972.025
	ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (од 122 до 126)	121	19	149.162.717	127.067.288
90 односно 95	Послови у име и за рачун трећих лица	122	19	62.324.038	52.437.070
91 (осим 911 и 916), односно 96 (осим 961 и 966)	Преузете будуће обавезе	123	19	2.724.816	400.846
911,916,932 односно 961,966,982	Примљена јемства за обавезе	124		-	-
92 односно 97	Деривати	125		-	-
93 (осим 932),односно 98 (осим 982)	Друге ванбилансне позиције	126	19	84.113.863	74.229.372

“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, NIŠ

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2010. године**

(у хиљадама РСД)

	Ознака за АОП	Текућа година	Претходна година
А ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
Приливи готовине из пословних активности (од 302 до 305)	301	7.754.397	10.980.280
Приливи од камата	302	1.480.788	1.713.697
Приливи од накнада	303	23.768	15.640
Приливи по основу осталих пословних прихода	304	6.249.841	9.250.943
Приливи од дивиденди и учешћа у добитку	305	-	-
Одливи готовине из пословних активности (од 307 до 311)	306	522.403	529.319
Одливи по основу камата	307	266.364	283.968
Одливи по основу накнада	308	11.917	17.943
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	309	159.557	153.050
Одливи по основу пореза, доприноса и других дажбина на терет прихода	310	23.710	22.020
Одливи по основу других трошкова пословања	311	60.855	52.338
Нето прилив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (301 минус 306)	312	7.231.994	10.450.961
Нето одлив готовине из пословних активности пре повећања или смањења у пласманима и депозитима (306 минус 301)	313	-	-
Смањење пласмана и повећање узетих депозита (од 315 до 317)	314	18.083.676	19.482.045
Смањење кредита и пласмана банкама и комитентима	315	15.689.614	10.103.852
Смањење ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткоричних ХоВ које се држе до доспећа	316	144.062	41.246
Повећање депозита од банака и комитената	317	2.250.000	9.336.947
Повећање пласмана и смањење узетих депозита (од 319 до 321)	318	38.847.678	41.979.596
Повећање кредита и пласмана банкама и комитентима	319	34.634.042	33.931.476
Повећање ХоВ по фер вредности кроз биланс успеха, пласмана којима се тргује и краткоричних ХоВ које се држе до доспећа	320	-	774.809
Смањење депозита од банака и комитената	321	4.213.636	7.273.311
Нето прилив готовине из пословних активности пре пореза на добит (312 минус 313 плус 314 минус 318)	322	-	-
Нето одлив готовине из пословних активности пре пореза на добит (313 плус 318 минус 312 минус 314)	323	13.532.008	12.046.590
Плаћени порез на добит	324	-	-
Исплаћене дивиденде	325	-	-
Нето прилив готовине из пословних активности (322 минус 323 минус 324 минус 325)	326	-	-
Нето одлив готовине из пословних активности (323 минус 322 плус 324 плус 325)	327	13.532.008	12.046.590

“ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ”, НИШ

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2010. године – Наставак

ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
Приливи готовине из активности инвестирања (од 329 до 333)	328	1.673	22.958
Приливи од дугорочних улагања у ХоВ	329	-	-
Приливи од продаје удела (учешћа)	330	-	14.394
Приливи од продаје нематеријалних улагања и основних средстава	331	1.123	8.063
Приливи од продаје инвестиционих некретнина	332	-	-
Остали приливи из активности инвестирања	333	550	501
Одливи готовине из активности инвестирања (од 335 до 339)	334	2.584	4.713
Одливи по основу улагања у дугорочне ХоВ	335	-	-
Одливи за куповину удела (учешћа)	336	-	-
Одливи за куповину нематеријалних улагања и основних средстава	337	2.584	4.713
Одливи по основу набавке инвестиционих некретнина	338	-	-
Остали одливи из активности инвестирања	339	-	-
Нето прилив готовине из активности инвестирања (328 минус 334)	340	-	18.245
Нето одлив готовине из активности инвестирања (334 минус 328)	341	911	-
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		-	-
Приливи готовине из активности финансирања (од 343 до 348)	342	13.840.695	13.150.896
Приливи по основу увећања капитала	343	241	1.899.890
Нето приливи готовине по основу субординираних обавеза	344	13.808.667	10.905.155
Нето приливи готовине по основу узетих кредита	345	-	-
Нето приливи по основу ХоВ	346	31.787	345.851
Приливи по основу продаје сопствених акција	347	-	-
Остали приливи из активности финансирања	348	-	-
Одливи готовине из активности финансирања (од 350 до 354)	349	90.320	51.398
Одливи по основу откупа сопствених акција	350	-	-
Нето одливи готовине по основу субординираних обавеза	351	-	-
Нето одливи готовине по основу узетих кредита	352	-	-
Нето одливи по основу ХоВ	353	-	-
Остали одливи из активности финансирања	354	90.320	51.398
Нето прилив готовине из активности финансирања (342 минус 349)	355	13.750.375	13.099.498
Нето одлив готовине из активности финансирања (349 минус 342)	356	-	-
СВЕГА НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 плус 314 плус 328 плус 342)	357	39.680.441	43.636.179
СВЕГА НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (306 плус 318 плус 324 плус 325 плус 334 плус 349)	358	39.462.985	42.565.026
НЕТО ПОВЕЋАЊА ГОТОВИНЕ (357 минус 358)	359	217.456	1.071.153
НЕТО СМАЊЕЊА ГОТОВИНЕ (358 минус 357)	360	-	-
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ГОДИНЕ	361	1.496.363	425.010
ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	362	108	200
НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ	363	-	-
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (359 минус 360 плус 361 плус 362 минус 363)	364	1.713.927	1.496.363

"ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ", НИШ

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01. 01. до 31. 12. 2010. године**

Ред. број	ОПИС	Акцијски капитал (рп 800)	Остали капитал(рп 801)	Уписани а неуплаћени акцијски капитал (рп 803)	Емисиона премија (рп 802)	Резерве из добити и остале резерве (група 81)	Ревалоризационе резерве (група 82 осим 823)	Добитак (група 83)	Губитак до висине капитала (рп 840, 841)	Сопствене акције и удели (рп 128)	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају (рп 823)	УКУПНО	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1	АОП	401	414	427	440	453	466	479	492	505	518	531	544
	Стање на дан 01.01. претходне године 2009.	-	71.195.174	-	-	-	-	28.252.524	-	-	-	99.447.698	-
2	АОП	402	415	428	441	454	467	480	493	506	519	532	545
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години –повећање	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	АОП	403	416	429	442	455	468	481	494	507	520	533	546
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години –смањење	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	АОП	404	417	430	443	456	469	482	495	508	521	534	547
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године 2009 (р.бр.1+2-3)	-	71.195.174	-	-	-	-	28.252.524	-	-	-	99.447.698	-
5	АОП	405	418	431	444	457	470	483	496	509	522	535	548
	Укупна повећања у претходној години	-	1.979.705	-	-	-	50.986	2.881.723	-	-	115.614	4.912.414	-
6	АОП	406	419	432	445	458	471	484	497	510	523	536	549
	Укупна смањења у претходној години	-	-	-	-	-	-	1.777.220	-	-	-	1.777.220	-
7	АОП	407	420	433	446	459	472	485	498	511	524	537	550
	Стање на дан 31.12. претходне године 2009. (р.бр. 4+5-6)	-	73.174.879	-	-	-	50.986	29.357.027	-	-	115.614	102.467.278	-
8	АОП	408	421	434	447	460	473	486	499	512	525	538	551
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години –повећање	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	АОП	409	422	435	448	461	474	487	500	513	526	539	552
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години –смањење	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	АОП	410	423	436	449	462	475	488	501	514	527	540	553
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године 2010 (р.бр.7+8-9)	-	73.174.879	-	-	-	50.986	29.357.027	-	-	115.614	102.467.278	-
11	АОП	411	424	437	450	463	476	489	502	515	528	541	554
	Укупна повећања у текућој години	-	449.601	-	-	-	42.933	7.559.647	-	-	19.094	8.033.087	-
12	АОП	412	425	438	451	464	477	490	503	516	529	542	555
	Укупна смањења у текућој години	-	11.836	-	-	-	-	-	-	-	-	11.836	-
13	АОП	413	426	439	452	465	478	491	504	517	530	543	556
	Стање на дан 31.12. текуће године 2010 (р.бр. 10+11-12)	-	73.612.644	-	-	-	93.919	36.916.674	-	-	134.708	110.488.529	-

СТАТИСТИЧКИ АНЕКС ЗА 2010. ГОДИНУ

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	Ознака	Текућа година	Претходна година
1	2	за АОП	4	5
630	Трошкови зарада	3	95.012	91.933
631	Трошкови накнада зарада	601	17.252	18.352
632	Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	602	17.858	17.016
633	Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	603	23.710	21.989
634	Трошкови накнада за привремене и повремене послове	604	5.136	3.651
635	Остали лични расходи	605	589	109
642	Трошкови амортизације	606	5.973	5.507
део 643	Трошкови премија осигурања	607	112	139
део 643	Накнаде трошкова запосленима	608	1.637	1.423
део 641	Трошкови закупнина	609	-	-
644	Трошкови пореза	610	-	-
645	Трошкови доприноса	611	23.710	22.020
део 746	Приходи од закупнина	612	0	22
68	Негативне курсне разлике	613	982.724	1.308.042
78	Позитивне курсне разлике	614	3.750.691	3.686.079
30	Залихе	615	612	555
	Просечан број запослених утврђен на основу стања на крају сваког месеца пословне године (цео број)	616	61	56
	Број обичних акција	617	-	-
	Број приоритетних акција	618	-	-
	Номинална вредност обичних акција	619	-	-
	Номинална вредност приоритетних акција	620	-	-

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Фонд за развој Републике Србије, Београд (у даљем тексту “Фонд”) основан је на основу Закона о Фонду за развој Републике Србије (Службени гласник Републике Србије, бр. 20/92 и 107/05). Фонд је регистрован код Трговинског суда у Београду 6. маја 1992. године на основу Решења Фи. 9957/92, након чега је отпочео са радом. Даном почетка рада Фонда престали су са радом Републички Фонд за развој и реструктурирање привреде, Републички Фонд за подстицање бржег развоја привредно недовољно развијених подручја, Фонд за подстицање развоја САП Косова, Фонд за подстицање бржег развоја привредно недовољно развијених подручја у САП Војводини и Покрајински фонд за развој привреде у САП Војводини, док су сва средства, права и обавезе наведених фондова пренета на Фонд.

Фонд је иницијално регистрован у Републици Србији за својинско, производно и финансијско реструктурирање предузећа, остваривање политике регионалног развоја, подстицање развоја недовољно развијених подручја. У складу са Законом о Фонду за развој Републике Србије (Службени гласник Републике Србије, бр. 20/92), средства за финансирање активности Фонда су се обезбеђивала на следећи начин:

- Продајом друштвеног капитала и продајом друштвених предузећа или њихових делова из буџета Републике Србије, као оснивачки улог;
- Издавањем, односно прометом хартија од вредности;
- Домаћим и иностраним кредитима и зајмовима;
- Преносом остатка стечајне масе, односно ликвидационе масе предузећа, сразмерно учешћу друштвеног капитала у укупном капиталу;
- Из средстава солидарне помоћи и других средстава међународних финансијских организација односно појединих земаља, које се одобравају за подстицање, запошљавање и реализацију запошљавања и реализацију регионалних програма; и
- Из других извора у складу са Законом.

Изменама и допунама Закона о Фонду за развој Републике Србије (Службени гласник Републике Србије, бр. 107/05), уведене су измене које се односе на делатност Фонда, тиме што је дефинисано да се Фонд оснива за подстицање равномерног привредног и регионалног развоја, запошљавања, извоза, оснивања и развоја малих и средњих предузећа и предузетништва.

Последњом изменом и допуном Закона о фонду за развој Републике Србије (Службени гласник Републике Србије, бр.88/10 измештено је седиште Фонда у Ниш, проширена делатност и основана филијала Београд (Решење Привредног суда у Нишу FI 169/2010).

Средства за обављање рада Фонда према последњим изменама и допунама Закона о фонду обезбеђују се из следећих извора:

- Прихода Фонда;
- Буџета Републике Србије
- Других извора у складу са Законом.

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ - наставак

Наведена средства се воде на посебним рачунима Фонда. Изменама и допунама Закона о Фонду за развој Републике Србије је утврђено да се почев од 2006. године средства буџета Републике Србије не могу користити за докапитализацију Фонда. Кредити и гаранције из средстава Фонда могу се одобравати привредним субјектима који су у већинском приватном или државном власништву, осим јавним предузећима. Последњим изменама и допунама Закона о фонду, кредити и гаранције могу се одобравати и привредним субјектима који имају учешће државног капитала мање од 40%.

Средства Фонда су у државној својини. Фонд има својство правног лица. Матични број Фонда је 07904959, док је порески идентификациони број 100121213. Основни орган управљања Фондом је Управни одбор.

Седиште Фонда је у Нишу, улица Немањића бр. 14а. На дан 31. децембра 2010. године, Фонд је имао 61 запосленог радника (31. децембар 2009. године: 62 радника).

С обзиром на своју горе наведену основну делатност, која се манифестује кроз кредитирање привреде и предузетника, као и законску обавезу месечног достављања књиговодствених података Народној банци Србије у складу са Упутством о обавези и начину прикупљања, обраде и достављања података о стању и структури пласмана, потраживања и обавеза банака и других финансијских организација (Службени гласник РС 125/07), Фонд води књиговодство у складу са Правилником о контном оквиру за банке. У складу са наведеним, а на основу сагласности Министарства финансија, Завршни рачун на обрасцима финансијских извештаја за банке доставља Агенцији за привредне регистре, а копију истих и Управи за трезор.

С друге стране, Законом о Фонду прецизирано је да су средства Фонда у државној својини, те је по том основу Фонд буџетски корисник, што је потврђено и Наредбом о списку директних и индиректних корисника буџетских средства где се Фонд наводи као индиректни корисник буџетских средстава и као такав, по Закону о буџетском систему, своје подрачуне укључује у јединствени консолидовани рачун трезора преко Управе за трезор. Законом о фонду за развој Републике Србије (Службени гласник РС 36/09), извршено је припајање Гаранцијског фонда, с тим што је Гаранцијски фонд престао са радом, а сва средства и обавезе Гаранцијског фонда, преузео је Фонд за развој Републике Србије.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја

Финансијски извештаји Фонда за 2010. годину састављени су у складу са важећим прописима у Републици Србији заснованим на Закону о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник Републике Србије“, бр. 46/2006, 111/09).

Решењем Министра финансија Републике Србије (број 401-00-1380/2008-16 од 25. октобра 2010. године) утврђен је превод основних текстова МРС, односно МСФИ, који су издати од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде од 1. јануара 2009. године, као и тумачења издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда од 1. јануара 2009. године. Руководство Друштва процењује утицај промена МРС, односно МСФИ и тумачења стандарда на финансијске извештаје. Измене и допуне постојећих МРС, односно МСФИ и тумачења стандарда, замене важећих МРС новим, који су ступили на снагу у току 2010. године, нису имали за резултат значајније промене рачуноводствених политика Друштва, нити материјално значајан утицај на финансијске извештаје у периоду почетне примене. Приложени финансијски извештаји су састављени у складу са концептом историјског трошка, изузев за хартије од вредности којим се тргује и хартије од вредности расположиве за продају, које су вредноване по тржишној вредности.

Код састављања финансијских извештаја за 2010. годину коришћени су Међународни рачуноводствени стандарди и национални прописи из области рачуноводства, и то:

- Закон о рачуноводству и ревизији (“Службени гласник РС“, бр.46/06,111/09);
- Правилник о начину и роковима вршења пописа и усклађивању књиговодственог стања са стварним стањем (“Службени гласник РС“, бр. 106/06);
- Правилник о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за банке “Службени гласник РС“, бр. 98/07,57/08 и 3/09);
- Правилник о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке и друге финансијске организације (“Службени гласник РС“, бр. 74/08; 3/09; 12/09; 5/10);
- Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама Фонда, и
- остали важаћи законски прописи.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и приказивање финансијских извештаја (наставак)

Износи у приложеним финансијским извештајима Фонда исказани су у РСД хиљада, осим уколико није другачије назначено. Динар (РСД) представља функционалну и извештајну валуту Фонда. Све трансакције у валутама које нису функционална валута, третирају се као трансакције у страним валутама.

Фонд је у састављању приложених финансијских извештаја применио рачуноводствене политике обелодањене у даљем тексту.

Фонд је у 2007. години усвојио МСФИ 7 “Финансијски инструменти: Обелодањивања” и комплементарну допуну МРС 1 “Презентација финансијских извештаја” – Обелодањивање капитала (ступили на снагу за годишње периоде који почињу 1. јануара 2007. године). Наведени стандард је увео захтеве за новим обелодањивањима финансијских инструмената и није утицао на класификацију и вредновање финансијских инструмената Фонда. Најзначајнија додатна обелодањивања у складу са захтевима наведених стандарда односе на квалитативне и квантитативне информације о изложености ризицима по основу финансијских инструмената, као и изложености и управљањем кредитним, тржишним и ризиком ликвидности.

Рачуноводствене политике и процене коришћене коришћене приликом састављања ових финансијских извештаја су конзистентне са рачуноводственим политикама и проценама примењеним у састављању годишњих финансијских извештаја Фонда за 2010. годину, изузев горе наведених новоусвојених МРС и тумачења, чија примена није имала ефекта на финансијско стање или резултат пословања Фонда.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаним Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за банке (“Службени гласник Републике Србије“, бр. 74/2008; 3/2009; 12/2009 и 5/2010), који у појединим деловима одступа од начина приказивања одређених билансних позиција како то предвиђа МРС 1 “Презентација финансијских извештаја”. Сходно томе, приложени финансијски извештаји нису усаглашени са свим захтевима Међународних стандарда финансијског извештавања.

2.2. Упоредни подаци

Упоредне податке чине годишњи финансијски извештаји Фонда за 2009. годину који су били предмет ревизије.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Кључне рачуноводствене процене и просуђивања

Коришћење процењивања

Састављање и приказивање финансијских извештаја захтева од руководства Фонда коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на исказане вредности средстава и обавеза, као и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу се разликовати од наведених процена. Процене и претпоставке се континуирано разматрају, а када корекције постану неопходне, исказују се у билансу успеха за периоде у којима су постале познате.

У даљем тексту наведене су кључне процене и претпоставке које садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза у току наредне финансијске године.

Умањење вредности финансијских средстава

Фонд процењује, на сваки извештајни датум, да ли постоји објективан доказ да је вредност финансијског средства или групе финансијских средстава умањења (обезвређена). Финансијско средство или група финансијских средстава је обезвређена и губици по основу обезвређења се признају само ако постоји објективан доказ о обезвређењу као резултат једног или више догађаја који су настали након почетног признавања средства (случај губитка) и када случај губитка утиче на процењене будуће новчане токове финансијског средства или групе финансијских средстава која могу бити поуздано процењена.

Када је реч о процени губитака због умањења кредита, Фонд врши преглед кредитног портфолиа током године у циљу процене умањења њихове вредности. У процесу утврђивања да ли у биланс успеха треба унети губитак због умањења вредности, Фонд просуђује да ли постоје поуздани докази који показују мерљиво смањење у процењеним будућим новчаним токовима од кредитног портфолиа пре смањења који се може идентификовати на појединачним кредитима у портфолиу. Ови докази могу укључивати расположиве податке који указују на неповољне промене у статусу дужника у погледу плаћања обавезе према Фонду, или на националне или локалне околности који имају везе са негативним утицајима на активу Фонда. Руководство Фонда врши процене на бази искуства о оствареним губицима по кредитима из претходних периода за сва средства са карактеристикама кредитног ризика и објективним доказима о умањењу вредности сличном оном кредитном портфолиу који је постојао у време планирања будућих новчаних токова. Методологија и претпоставке које се користе за процену износа и времена будућих новчаних токова су предмет редовног прегледа с циљем да се смање разлике између процењених и остварених губитака.

Умањење вредности нефинансијске имовине

На дан биланса стања, руководство Фонда анализира вредности по којима су приказана нематеријална улагања и некретнине, постројења и опрема Фонда. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности.

Разматрање обезвређења захтева од руководства субјективно просуђивање одређених финансијских средстава која су предмет разматрања.

Резервисање по основу судских спорова

Фонд је укључен у одређени број судских спорова који проистичу из свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. Фонд рутински процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација.

Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Готовина и готовински еквиваленти

У извештају о токовима готовине, под готовином и готовинским еквивалентима подразумевају се новчана средства на рачунима Фонда код Управе за трезор и пословних банака (динарски и девизни) и рачунима благајне.

Готовина и готовински еквиваленти су исказани у номиналној вредности у динарима. На дан биланса стања, износи готовине на рачунима у страном валути прерачунавају се у њихову динарску противвредност применом званичног средњег девизног курса Народне банке Србије важећим на тај дан.

3.2. Финансијски инструменти

Финансијски инструменти се иницијално вреднују по фер вредности, увећаној за трошкове трансакција (изузев финансијских средстава или финансијских обавеза које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха), који су директно приписиви набавци или емитовању финансијског средства или финансијске обавезе.

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Фонда од момента када је Фонд уговорним одредбама везан за инструмент. Финансијска средства престају да се признају када Фонд изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када је обавеза предвиђена уговором испуњена, отказана или истекла.

Фонд је класификовао финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха, кредити и потраживања и учешћа у капиталу и остале хартије од вредности расположиве за продају. Руководство Фонда врши класификацију финансијских инструмената при иницијалном признавању.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Финансијски инструменти (наставак)

3.2.1. Финансијска средства по фер вредности кроз биланс успеха

Ова категорија укључује финансијска средства Фонда која се држе ради трговања. Финансијска средства се класификују као средства којима се тргује ако су прибављена ради продаје или поновне куповине у кратком року, ради остваривања добитака из краткорочних промена цена истих. Наведена средства се евидентирају по фер вредности у билансу стања. Хартије од вредности којима се тргује састоје се од обвезница Републике Србије по основу старе девизне штедње. Сви добици и губици који настају приликом вредновања и продаје хартија од вредности којима се тргује исказују се у билансу успеха.

3.2.2. Кредити и потраживања

Кредити и пласмани банкама и комитентима одобрени од стране Фонда евидентирају се у билансу стања од момента преноса средстава кориснику кредита. На дан биланса стања кредити и потраживања су исказани у износима неотплаћене главнице, умањене за исправку вредности по основу обезвређења и директан отпис. На сваки извештајни датум, Фонд врши процену надокнадиве вредности пласмана код којих је рок доспећа протекао и чија је немогућност наплате извесна и документована (предузећа над којима је покренут поступак стечаја, ликвидације, судски спор ради наплате или је испостављен инструмент наплате који се у периоду дужем од 90 дана не наплаћује, као и код предузећа за која постоји доказ да су дуже време неликвидна или не обављају делатност као и код приватизованих предузећа за потраживања пријављена у отпуст). Наведени пласмани се отписују у целости или делимично, по процени и у роковима које одреди директор Фонда.

У одређеним случајевима потраживања код којих је немогућност наплате извесна се конвертују у трајни улог Фонда, у складу са закључком Владе Републике Србије.

Губици настали по основу умањења вредности кредита и потраживања евидентирани су у билансу успеха као расходи индиректних отписа пласмана (Напомена 26).

Отпис ненаплативих потраживања врши се на основу одлука суда, поравнања заинтересованих страна или на бази одлука Управног одбора Фонда, када нема реалне могућности за наплату пласмана, потраживања и/или камате и када су сви инструменти обезбеђења наплате кредита активирани.

Фонд са својим комитентима уговара валутну клаузулу. Кредити у динарима, за које је уговорена заштита од ризика везивањем за курс динара у односу на ЕУР, ревалоризовани су у складу са конкретним уговором за сваки кредит. Разлика између вредности неотплаћене главнице и износа обрачунатог применом валутне клаузуле исказана је у оквиру пласмана комитентима. Валутна клаузула представља уграђени дериват који се не евидентира одвојено од основног уговора, с обзиром да су економске карактеристике и ризици уграђеног деривата уско повезани са основним уговором. Поред наведеног, у уговорима новијег датума прецизирано је да износ кредита који се враћа не може бити мањи од номиналног износа примљених средстава. Добици/губици настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у билансу успеха као приходи/расходи од промене вредности имовине и обавеза (Напомена 30).

У оквиру Пласмана комитентима Фонд евидентира и кредите пласиране комитентима по основу комисионих послова са надлежним Министарствима

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Финансијски инструменти (наставак)

Републике Србије. Фонд по овим пословима не сноси ризик наплате потраживања од дужника, и сходно томе не врши процену наплативости и исправку вредности ових потраживања.

3.2.2. Кредити и потраживања

Умањење вредности финансијских средстава и резервисања за ризике

У складу са интерном политиком Фонда, на сваки извештајни датум Фонд процењује да ли постоји објективан доказ умањења (обезвређења) вредности финансијског средства или групе финансијских средстава. Сматра се да су финансијско средство, или група средстава, обезвређени само ако постоје објективни докази обезвређења који произилазе из једног или више догађаја насталих након иницијалног признавања средства и тај догађај (или догађаји) утичу на процењене будуће токове готовине финансијског средства или групе финансијских средстава који се поуздано могу проценити.

Код предузећа која се налазе у поступку стечаја или ликвидације, исправка се врши у току године, по објављивању покретања стечаја или ликвидације.

У складу са наведеним, утврђен је модел за процену кредитног ризика и усвајена методологија за обрачун исправке вредности билансне активе на основу процене која је заснована на документованим евиденцијама о немогућности наплате као и на проценама заснованим на основу сопственог искуства и то:

- 1) Ненаплаћена потраживања код којих је истекао рок од 90 дана, извршена блокада рачуна односно испостављени инструменти принудне наплате исправљају се у 100% износу доспелих потраживања.
- 2) Ненаплаћена потраживања из ранијег периода, за која је дат предлог за утужење исправљају се у 100% износу потраживања.
- 3) Код Уговора где је предвиђено да се након неплаћања две узастопне рате (покушана је наплата редовним и принудним путем) цео кредит сматра доспелим у целости, и за које је дат предлог правној служби за утужење, исправка се врши у 100% износу на укупна потраживања (и доспела и недоспела),
- 3) Код предузећа која су продата у процесу приватизације и налазе се на посебном рачуну отвореном за те намене, а није дошло до плаћања, врши се исправка дела салда од 85%.
- 4) Код предузећа која су продата у процесу приватизације на рате и која се налазе на приватизационом рачуну а за које је уплаћена нека од 6 предвиђених рата, преостали део потраживања исправља се у целости.
- 5) За предузећа код којих није успешно окончан процес приватизације и за која је Агенција за приватизацију припремила предлог за стечај и доставила списак Фонду, исправка се врши у 100% износу потраживања за све комитенте наведене у списку Агенције.
- 6) Уколико постоје предузећа која су продата у 2010. години а за које се може са извесношћу утврдити висина уплаћене цене, извршити исправку потраживања пријављених у отпуст у складу са очекиваним приватизационим приливима.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Финансијски инструменти(наставак)

3.2.3. Хартије од вредности расположиве за продају

Хартије од вредности које су намењене да се држе на неодређени временски период, а које могу бити продате услед потребе за обезбеђењем ликвидности или измена у каматним стопама, курсевима страних валута или цена капитала, класификују се као “хартије од вредности расположиве за продају”.

Ове хартије од вредности се састоје од инструмената капитала банака као и других правних лица која се котирају на активном тржишту.

3.2.4. Удели (учешћа)

Удели (учешћа) састоје се од инструмената капитала банака у стечају и ликвидацији, као и других правних лица која се не котирају на активном тржишту. Учешћа у капиталу правних лица која немају котирану тржишну цену на активном тржишту и за које су остали методи разумног процењивања неодговарајући, изузета су од вредновања по тржишној вредности и исказана су по набавној вредности, умањеној за исправку вредности по основу обезвређења.

Већина учешћа у капиталу се односи на друштвена предузећа која су у поступку приватизације и за која се до дана продаје капитала, коју врши Агенција за приватизацију, не може извршити реална процена укупног капитала, па, самим тим, и вредности учешћа Фонда. Поред тога, код одређених предузећа Фонд има значајно процентуално учешће у укупном капиталу формирано на бази Уговора о конверзији потраживања у трајни улог, над којима међутим нема могућности вршења контроле.

У складу са усвојеном рачуноводственом политиком, када постоји објективан доказ да је власнички инструмент који се води по набавној вредности обезвређен (извештај предузећа да је пословало са губитком или отишло у стечај), врши се исправка вредности којом се тај инструмент своди на његову процењену надокнадиву вредност. Износ губитка услед обезвређења учешћа у капиталу евидентира се у билансу успеха као расход индиректних отписа пласмана. Уколико се обезвређење врши на основу документације предузећа о покрићу губитка оствареног у претходној години на терет капитала Фонда, износ тако утврђеног губитка књижи се на терет нераспоређене добити.

3.2.5. Примљени кредити

Примљени кредити обухватају обавезе по кредитима од пословних банака и других финансијских организација у динарима и страној валути.

Фонд у оквиру примљених кредита обухвата и обавезе према Министарствима Републике Србије по основу закључених уговора о комисионим пословима, као и обавезе по припадајућим каматама и курсним разликама.

Обавезе по основу кредита се иницијално признају у висини добијених средстава (номинална вредност). Након иницијалног признавања, каматносни кредити исказују се по амортизованој вредности коришћењем методе уговорене каматне стопе. Ефекти непримењивања МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење”, по коме се дугорочни кредити вреднују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, по процени руководства Фонда немају материјално значајног ефекта на приложене финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Финансијски инструменти(наставак)

3.2.6. Остале обавезе

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе исказане су по номиналној вредности.

3.3. Пребијање финансијских инструмента

Финансијска средства и финансијске обавезе се пребијају и њихова разлика се признаје у билансу стања, ако, и само ако, постоји законом омогућено право да се изврши пребијање признатих износа и постоји намера да се исплата изврши по нето основу, или да се истовремено прода средство и измири обавеза.

3.4. Оперативни лизинг

Закуп средстава код којих су све користи и ризици у вези са власништвом задржани код закуподавца (Фонд), односно нису пренети на закупца, евидентиран је као оперативни лизинг.

Плаћања пословног закупа признају се као приход периода у билансу успеха по пропорционалном методу (у моменту њиховог настанка) током периода трајања закупа.

3.5. Основна средства и инвестиционе некретнине

На дан 31. децембра 2010. године, основна средства су исказана по набавној вредности, умањеној за акумулирану исправку вредности по основу амортизације.

Основна средства Фонда чине земљиште, грађевински објекти, опрема и аванси. Софтвер који је саставни део хардвера и оперативни систем се евидентирају у оквиру опреме.

Део грађевинских објеката и део опреме налази се на Косову и над истима Фонд нема контролу. Од наведених основних средства у целини је извршена исправка вредности за опрему и за већи део грађевинских објеката на терет резултата, док се за мањи део грађевинских објеката врши годишњи отпис.

Набавке основних средстава у току године евидентирани су по набавној вредности, коју чини вредност фактуре добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава почев од наредног месеца од датума набавке, на набавну вредност.

Амортизација се равномерно обрачунава на набавну или ревалоризовану вредност некретнина и опреме и нематеријалних улагања применом следећих годишњих стопа, с циљем да се средства у потпуности отпишу у току њиховог корисног века трајања

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Основна средства и инвестиционе некретнине - наставак

Примењене стопе амортизације за главне групе основних средстава дате су у следећој табели:

Грађевински објекти	1.3%
Опрема за вршење превоза на путевима	15.5%
Опрема за ПТТ саобраћај	10.0% – 20.0%
Клима уређаји	16.5%
Намештај и остала опрема	12.5%
Компјутерска опрема	25.0%
Комуникациона опрема	25.0%

Обрачун амортизације се не врши за земљиште и основна средства у припреми. Обрачун амортизације на основна средства почиње првог радног дана наредног месеца од месеца када се средства ставе у употребу. Обрачунати трошак амортизације признаје се као расход периода у коме је настао (Напомена 28).

Добици или губици који се јављају приликом расходања или продаје основних средстава признају се на терет или у корист биланса успеха, као део осталих пословних прихода или осталих пословних расхода.

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Фонда анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина и процењује да ли постоје индикације обезвређивања неког средства. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано у пословним књигама Фонда, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода сагласно МРС 36 “Обезвређење средстава“.

3.6. Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства

Резервисања се признају и врше када Фонд има законску или уговорену обавезу као резултат прошлих догађаја и када је вероватно да ће доћи до одлива ресурса како би се измирила обавеза и када се може поуздано проценити износ обавезе.

Потенцијалне обавезе се не признају у финансијским извештајима. Потенцијалне обавезе се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала. Фонд не признаје потенцијална средства у финансијским извештајима. Потенцијална средства се обелодањују у напоменама уз финансијске извештаје, уколико је прилив економских користи вероватан.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Капитал

Капитал Фонда чине основни капитал и нераспоређени добитак.

Основни капитал Фонда је у целини у власништву државе и чине га средства од продаје Телеком Србија а.д., Београд, средства буџета Републике Србије за регионални развој, средства солидарности Републике Србије, средства Министарства економије и регионалног развоја, средства из откупа друштвеног капитала, средства остварена номинирањем капитала, средства из стечајне масе, средства пренета по основу припајања Гаранцијског фонда и други извори у складу са Законом о Фонду за развој Републике Србије.

3.8. Отпуст дуга

Изменама и допунама Закона о приватизацији (Службени гласник Републике Србије, бр. 38/2001, 18/2003, 45/2005 и 123/2007) одређено је да у поступку приватизације Фонд има обавезу да отпусти дуг према субјекту приватизације у целини и да своја потраживања намири из средстава остварених од продаје капитала или имовине субјекта приватизације, а пре расподеле тих средстава у складу са чланом 60. Закона о приватизацији. Одребе закона које се односе на отпуст дуга ближе су одређене Уредбом о начину и условима измиривања обавеза субјекта приватизације према повериоцима (Службени гласник Републике Србије, бр. 45/2006, 108/2007, 126/2007 и 80/2008).

На основу објављеног позива за пријаву потраживања (који објављује Агенција за приватизацију или Акцијски Фонд), Фонд као државни поверилац доставља пријаву потраживања субјекту приватизације и Агенцији за приватизацију или Акцијском Фонду са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Након усаглашавања потраживања са субјектом приватизације прави се записник и наставља се да се обрачунава камата на та потраживања до момента приватизације предузећа односно уплате купопродајне цене.

3.8. Отпуст дуга

Отпуст дуга се књиговодствено не евидентира, али се означава да је партија у процесу приватизације и отпуста дуга, при чему се са редовним књижењем и обрачуном камате наставља до момента продаје предузећа, односно до дана уплате купопродајне цене о чему Фонд обавештава Агенцију за приватизацију.

Након успешно окончане продаје капитала предузећа, саставља се уговор о намирењу са субјектом приватизације (уговор саставља Агенција за приватизацију) и према пријави и записнику о утврђеном потраживању, дефинише се износ који се наплаћује и износ који се директно отписује. Наплаћени износ потраживања се умањује из приватизационих прилива, а остатак до пуног износа се директно отписује у корист осталих расхода Фонда.

Овде се посебно напомиње законска одредба којом је прецизирано да «за субјекте који се приватизују методом јавног тендера, односно јавне аукције, државни повериоци не могу тражити принудну наплату нити било коју меру поступка извршења ради намирења потраживања насталих до 31. децембра 2007. године.(чл.20ж Закона о приватизацији). Наведена одредба Закона не дозвољава Фонду стриктну примену МРС која подразумева да се пласмани комитентима као и учешћа у капиталу вреднују у складу са МРС 39 « Финансијски инструменти: Признавање и мерење».

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Приходи и расходи од камата

Приходи и расходи од камата, укључујући и затезну камату и остале приходе и остале расходе везане за каматоносну активу, односно каматоносну пасиву, обрачунати су по начелу узрочности прихода и расхода и условима из облигационог односа, који су дефинисани уговором између Фонда и комитента. Приходи и расходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

3.10. Приходи и расходи од накнада и провизија

Приходи и расходи од накнада и провизија настали пружањем, односно коришћењем банкарских услуга, признају се по начелу узрочности прихода и расхода односно на обрачунској основи и утврђују се за период када су остварени.

3.11. Остали пословни приходи и расходи

Остале пословне приходе (највећим делом) чине приходи-субвенције из буџета. У складу са Законом о буџету и изменама и допунама Закона о Фонду за развој РС, од 2006. године ова средства добијена из буџета не иду директно прко биланса стања у капитал, већ преко прихода увећавају средства Фонда, која су 100% државна. Остали пословни расходи обухватају трошкове потрошног материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације, одржавања и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови маркетинга, осигурања, платног промета, индиректних пореза и доприноса и остале трошкове настале у текућем обрачунском периоду.

3.12. Прерачунавање страних средстава плаћања и рачуноводствени третман курсних разлика и ефеката по основу валутне клаузуле

Ставке укључене у финансијске извештаје Фонда одмеравају се коришћењем валуте примарног привредног окружења у коме Фонд послује (функционална валута). Као што је изнето у Напомени 2.1., финансијски извештаји приказани су у хиљадама динара (РСД), који представља функционалну и извештајну валуту Фонда. Средства и обавезе исказани у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у динаре по средњем курсу Народне банке Србије важећем на дан биланса стања (Напомена 33).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Прерачунавање страних средстава плаћања и рачуноводствени третман курсних разлика и ефеката по основу валутне клаузуле

Пословне промене настале у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Курсне разлике настале приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути и приликом пословних трансакција у иностраној валути, евидентирани су у корист или на терет биланса успеха као приходи и расходи по основу курсних разлика (Напомена 23).

Добици и губици настали по основу примене девизне клаузуле евидентирају се у билансу успеха у оквиру прихода, односно расхода од промене вредности имовине и обавеза (Напомена 30).

Курсне разлике настале приликом прерачуна пласмана и обавеза из комисионих послова, евидентирају се у оквиру обавеза према банкама (Напомена 11).

3.13. Накнаде запосленима

(а) Порези и доприноси за обавезно социјално осигурање

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Фонд је обавезан да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Фонд има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Фонд није у обавези да запосленима исплаћује накнаде које представљају обавезу Пензионог Фонда Републике Србије. Порези и доприноси који се односе на дефинисане планове накнада по основу зарада, евидентирају се као расход периода на који се односе.

(б) Обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда

У складу са Правилником о раду, Фонд је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини четири месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, које при том не могу бити мање од четири просечне исплаћене зараде у Фонду у месецу који претходи месецу у коме се врши исплата. Право на ове накнаде је обично условљено остајањем запосленог лица у служби до старосне границе одређене за пензионисање и до остварења минималног радног стажа. Поред тога, Фонд има и обавезу исплате јубиларних награда у висини од једне, једне и по и две просечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се врши исплата, за навршених 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Фонду.

Фонд је обрачунао садашњу вредност очекиваних будућих исплата по основу отпремнина за одлазак у пензију након испуњених услова и то:

- просечна бруто зарада по запосленом у децембру 2010. године
- број запослених 61, флукуације неће бити,
- године старости 65 година или стажа 40 година,
- стопа (процент) запослених који ће дочекати пензију 0,9 (90%),
- стопа (процент) раста зарада 1,20 (20%),
- дисконтована стопа (процент) цене капитал 1,06 (6%)

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Накнаде запосленима

(в) Краткорочна, плаћена одсуства

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. Фонд није обрачунао и укалкулисао обавезе по овом основу на дан биланса стања. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

3.14. Порез на добитак

На основу мишљења Министарства финансија Републике Србије од 7. марта 1994. године, Фонд је ослобођен плаћања пореза на добитак.

3.15. Послови у име и за рачун трећих лица

Послови у име и за рачун трећих лица обухватају комисионе послове у име и за рачун ресорних Министарстава Републике Србије. Средства по пословима у име и за рачун трећих лица, којима Фонд управља са или без накнаде, укључена су у ванбилансну евиденцију Фонда (Напомена 19), као и у билансну евиденцију (Напомене 5 и 6).

У складу са упутствима надлежних Министарстава Републике Србије, а на бази обезбеђених средстава, Фонд одобрава кредите правним лицима, док истовремено евидентира обавезу према Министарствима за која обавља комисиони посао. Фонд по наведеним пласманима не сноси никакав ризик. Камате и курсне разлике проистекле из комисионих послова се евидентирају у билансу стања у оквиру потраживања за камату и активних временских разграничења, као и у оквиру обавеза према банкама.

3.16. Правична (фер) вредност

Пословна политика Фонда је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Фонда врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности. По мишљењу руководства Фонда, износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

4. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Текући рачун:		
– Управа за трезор	1,704.389	1,492,661
– Ерсте Банк а.д., Нови Сад	2.276	233
– Војвођанска банка ад НовиСад	3.845	340
Девизни рачуни – „Аик Банка” а.д., Ниш		3,040
Девизни рачуни – „Narodna Banka Srbije“	3,345	-
Девизни рачуни – „Invest банка“ а.д.,	72	72
Благајна	-	17
Стање на дан 31. децембра	<u>1,713.927</u>	<u>1,496,363</u>

Фонд за развој је индиректни корисник буџетских средстава, и као такав, по Закону о буџетском систему, своје подрачуне укључује у јединствени консолидовани рачун трезора преко Управе за трезор.

У оквиру подрачуна код Управе за трезор посебно се воде:

- 1) средства издвојена буџетом, односно средства уплаћена по комисионим уговорима са надлежним Министарствима; и
- 2) сопствени приходи које Фонд за развој остварује у складу са законом.

Поред подрачуна које има отворене код Управе за трезор, Фонд има отворене рачуне код Erste bank, Нови Сад и Националне банке Грчке (Војвођанске банке), Београд, који су строго наменски и служе за реализацију одобрених ино кредитних линија преко ове две пословне банке.

5. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ КАМАТА, НАКНАДА, ПРОДАЈЕ, ПРОМЕНЕ ФЕР ВРЕДНОСТИ ДЕРИВАТА И ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
У динарима:		
– банке	592	13.066
– кредити комитентима	3.131.265	2.747.385
– уступљена потраживања за доприносе	1.190.740	921.621
– потраживања за исплаћ. гаранц. и провиз.	155.519	
У иностраној валути:		
– кредити комитентима	1.307.201	610.780
Бруто потраживања за камату и накнаду	<u>5.785.317</u>	<u>4.292.852</u>
<i>Минус: Исправка вредности</i>	(3.898.282)	(2,361,955)
Стање на дан 31. децембра	<u>1.887.035</u>	<u>1.930.897</u>

Од укупног износа потраживања по основу камате на дан 31. децембра 2010. године, РСД 674,951 хиљада (у 2009. години РСД 581,239 хиљада) односи се на потраживања за камату по основу комисионих послова и евидентиран је у оквиру потраживања по основу камата по кредитима комитентима.

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, Niš
Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2010

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Динарски кредити:	145.520.093	125.020.095
– за обртна средства – краткорочни	4.786.115	3.183.870
– дугорочни-инвестициони кредити	140.542.261	121.644.184
– стамбени кредити	9.806	10.006
– остали кредити	173.795	173.919
– банкама у стечају и ликвидацији	8.116	8.116
Девизни кредити	36.743.830	33.990.632
Бруто кредити комитентима	182.263.923	159.010.727
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
– динарских кредита	(23.179.083)	(18.794.306)
– девизних кредита	(3.420.673)	(5.335.914)
– кредита банкама у стечају и ликвидацији	(8.116)	(8.116)
	26.607.872	24.138.336
УКУПНО ДАТИ КРЕДИТИ	155.656.051	134.872.391
ДАТИ ДЕПОЗИТИ	350.000	2.313.636
СВЕ УКУПНО ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ		
Стање на дан 31. децембра	156.006.051	137.186.027

6.1. Пласмани комитентима у име и за рачун Фонда

Пласмани комитентима одобрени из средстава Фонда, који на дан 31. децембра 2010. године износе РСД 99,042,429 хиљада (2009: РСД 87,700,398 хиљада) обухватају следеће врсте кредита:

1. Дугорочне девизне кредите у износу од РСД 3.806.591 хиљада (2009: РСД 3,586,677 хиљада). Средства за одобравање ових кредита обезбеђена су продајом Телеком Србија а.д. Београд. Иницијални уговори датирају из 1997. године када су кредити одобрени са роком отплате од 3 до 12 месеци, уз каматну стопу од 4% годишње и акцептне налоге као инструменте обезбеђења. Највећи део ових кредита је више пута репрограман и претворен у дугорочне кредите тако да се и даље налази у коришћењу. Инструменти обезбеђења су већином сопствене менице а мањи део је обезбеђен гарацијама или авалираним меницама банака.
2. Дугорочне девизне кредите комитентима по основу преузимања дуга у износу од РСД 29,599,260 хиљада (2009: РСД 25,349,506 хиљада). Наведени кредити одобрени су предузећима са роком отплате од 4 године, уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 4% годишње. Фонд за пензијско и инвалидско осигурање (“Фонд ПИО“) и Завод за здравствено осигурање (“Завод“) имали су обавезу према Фонду по основу одобрених кредита у 1997. години. Како Фонд ПИО и Завод нису измиривали своје обавезе према Фонду, део ових обавеза по кредитима преузет је од стране предузећа која имају неизмирене обавезе према Фонду ПИО и Заводу по основу неплаћених социјалних доприноса. Преузимање обавеза извршено је на основу захтева предузећа, одобрења Министарства економије и регионалног развоја, записника Пореске управе и усаглашења са Фондом ПИО и Заводом.

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.1. Пласмани комитентима у име и за рачун Фонда (наставак)

3. Дугорочне инвестиционе кредите у укупном износу од РСД 56,955,468 хиљаде (2009: РСД 52,460,084 хиљаде), који укључују средства пласирана у складу са Програмом Фонда, средства одређена буџетом за одређене намене као и пласмане из средстава Националног инвестиционог плана, и то:
- а) Кредите инвеститорима са подручја Републике Србије за улагања у нове програме, реконструкцију и модернизацију постојећих производних погона и улагања у програме који обезбеђују примену нових информационих технологија у укупном износу од РСД 33.045.756 хиљада (2009: РСД 29,337,880 хиљада). Кредити су одобравани у складу са Програмом Фонда на основу презентираних инвестиционог програма предузећа са роком отплате од 2 до 5 година и грејс периодом од 6 до 12 месеци, уз каматну стопу од 1% до 5% (у 2010.г. 4,5%) годишње и примену валутне клаузуле. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, авалиране менице или гаранције пословних банака.
 - б) Кредите за финансирање развоја производног занатства и услужних делатности – кредити за предузетнике у укупном износу од РСД 2.357.233 хиљада (2009: РСД 2,557,688 хиљада) пласирани су у складу са Програмом Фонда са роком отплате од 4 године и грејс периодом од 12 месеци уз каматну стопу од 1-5% (у 2010.г. 4,5%) на годишњем нивоу. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства, авалиране менице или гаранције пословних банака.
 - в) Кредите за подстицање регионалног развоја пласиране из средстава буџета у складу са Програмом за подстицање развоја у граду Крагујевцу, општинама Бор и Врање у укупном износу од РСД 438.451 хиљаде (2009: 802,051 хиљаде) са роком отплате од 3 до 5 година и грејс периодом од 12 месеци уз каматну стопу од 0,5-1% на годишњем нивоу. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства, авалиране менице или гаранције пословних банака.
 - г) Кредите за подстицање регионалног развоја 52 најнеразвијеније општине пласиране из средстава буџета правним лицима и предузетницима у укупном износу од РСД 9.062.472 хиљада (2009: РСД 6,429,824 хиљада) са роком отплате 2-6 година уз грејс период од 9-36 месеци и каматну стопу од 0,5-3,5% (у 2010.г.од 2% до 3,5% у зависности од развијености општине) на годишњем нивоу. Од укупног износа, правним лицима је пласирано РСД 8.595.212 хиљада (2009: РСД 6,025,047 хиљада, а предузетницима РСД 467.260 хиљада (2009: РСД 404,777 хиљаде).
 - д) Кредите из средстава буџета за «start up» кредите за новооснована правна лица и предузетнике у укупном износу од РСД 9.132,143 хиљаде (2009: РСД 8,788,329 хиљаде). Од укупног износа, правним лицима је пласирано РСД РСД 4,697,270 хиљаде (2009: РСД 4,023,513 хиљада) а предузетницима РСД 4.434,872 хиљада (2009: РСД 4,764,816 хиљада). Кредити су одобравани за набавку основних средстава, куповину пословног простора и обезбеђење трајних обртних средстава са каматном стопом од 1%-2,5% годишње (у 2010.г. 2,5%) и роком отплате од 4 године, уз грејс период од 12 месеци. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства или ручне залог.

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.1. Пласмани комитентима у име и за рачун Фонда (наставак)

- ђ) Кредите из средстава буџета за незапослена физичка лица и лица која су проглашена технолошким вишком – микро кредите у укупном износу од РСД 1.046.180 хиљада (2009: РСД 1,750,368 хиљада) са роком враћања од 3 до 5 година уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 1% годишње. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства, ручне залоге или жиранти.
- е) Кредити из средстава буџета за иновације одобрена су правним лицима и предузетницима у укупном износу од РСД 72.624 хиљада (2009: РСД 80,028 хиљаде) са роком враћања од 4 године уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 1% годишње. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства, ручне залоге или жиранти.
- ж) Кредите из средстава НИП-а за подстицање инвестиција и повећања запослености у неразвијеним подручјима пласиране правним лицима и предузетницима у укупном износу од РСД 170.747 хиљада (2009: РСД 273,007 хиљаде). Кредити су одобрени са роком отплате од 3-5 година уз грејс период од 9–12 месеци и каматну стопу од 1–3% на годишњем нивоу. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства или гаранције пословних банака.
- з) Кредите из средстава НИП-а за “start up“ кредите пласиране правним лицима и предузетницима у укупном износу од РСД 12.446 хиљада (2009: РСД 100,217 хиљада) са каматном стопом од 1% годишње и роком отплате од 3–4 године, уз грејс период од 12 месеци. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке или јемства.
- и) Кредите из средстава НИП-а за микро кредите за самозапошљавање, пласиране физичким лицима у укупном износу од РСД 157.829 хиљада (2009: РСД 228,575 хиљада) уз каматну стопу од 1% годишње са валутном клаузулом и роком враћања од 48 до 60 месеци уз грејс период од 12 месеци. Средства обезбеђења по овим кредитима су хипотеке, јемства, ручне залоге или жиранти.
- ј) Кредите по основу репрограмирања Уговора о уступању потраживања у укупном износу од РСД 602.797 хиљада (2009: РСД 774,845 хиљада). Репрограмом обавеза по раније потписаним уговорима о уступању потраживања социјалних доприноса које су потписала иста предузећа док су била у друштвеном власништву, омогућено је новим власницима да наведене обавезе измирују у наредних 5 година уз каматну стопу од 3% на годишњем нивоу уз грејс период од 12 месеци. Инструменти обезбеђења су гаранције или авалиране менице пословних банака.
- к) Остале кредите пласиране из средстава Фонда и средстава солидарности у укупном износу од РСД 856.790 хиљада (2009: РСД 1,337,279 хиљада) са различитим каматним стопама и већином репрограмираним роковима отплате.

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.1. Пласмани комитентима у име и за рачун Фонда (наставак)

4. Кредите из кредитне линије Ерсте Банк, Беч у износу од РСД 4.351.540 хиљада (2009: РСД 4,055,158 хиљада). Наведени кредити иницијално су одобравани комитентима на период од 6 до 12 месеци уз каматну стопу од 6% годишње. Кредити су одобравани за подстицање ликвидности и конкурентности домаће привреде правним лицима са већинским приватним капиталом, уз примену валутне клаузуле на дан наплате и уз обезбеђење гаранцијама или авалираним меницама банака и бланко сопственим меницама комитената. У 2007. години највећи део ових кредита је трансформисан у дугорочне кредитне, а кредити пласирани у 2008. години одобравани су искључиво као дугорочни кредити. Кредити су одобравани за исту намену уз каматну стопу од 5% годишње и отплату до 31. децембра 2012. године. Обезбеђени су авалираним меницама или гаранцијама банке, као и бланко сопственим меницама комитента уз овлашћење за наплату.
5. Кредите из кредитне линије NBG Bank, Атина у износу од РСД 2,317.605 хиљада (2009: РСД 2,106,504 хиљада). Наведени кредити су одобравани комитентима уз каматну стопу дефинисану на нивоу шестомесечног Еурибор-а + 1.5% годишње и једнократну отплату о року доспећа 31. децембра 2013. године. Кредити су одобравани правним лицима са већинским приватним капиталом, уз примену валутне клаузуле на дан наплате. Намена кредита је улагање у нове програме, улагање у пословни простор и трајна обртна средства, уз обавезу подношења инвестиционог програма. Кредити су обезбеђени гаранцијама или авалираним меницама банака и сопственим меницама комитената уз овлашћење за наплату.
6. Краткорочне кредитне у износу од РСД 2.064.903 хиљада (2009: РСД 142,469 хиљада) пласиране у складу са Програмом Фонда за подстицање конкурентности и ликвидности домаће привреде одобравани су правним лицима, привредним друштвима, акционарским друштвима са већинским капиталом у приватном власништву. Кредити су одобравани са роком отплате од шест до дванаест месеци, са каматном стопом од 3,5% на годишњем нивоу, уз примену валутне клаузуле, по средњем курсу на дан уплате уз одредбу да износ враћеног кредита не може бити мањи од номиналног износа пуштеног кредита. Инструменти обезбеђења кредита су сопствене менице са авалом пословне банке, или гаранција пословне банке и сопствене менице корисника.

У складу са усвојеном Методологијом за исправку вредности, Фонд је код израде завршног рачуна вршио исправку тако што су:

- ненаплаћени пласмани и потраживања за камату код којих је истекао рок од 90 дана, извршена блокада рачуна односно испостављени инструменти принудне наплате исправљени у 100% износу доспелих потраживања.
- ненаплаћени пласмани и потраживања за камату из ранијег периода, за која је дат предлог за утужење исправљени су у 100% износу потраживања.
- код Уговора где је предвиђено да се након неплаћања две узастопне рате (покушана је наплата редовним и принудним путем) цео кредит сматра доспелим у целости, и за које је дат предлог правној служби за раскид уговора и наплату преко суда, вршене исправке у 100% износу на укупна потраживања (и доспела и недоспела),

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.1. Пласмани комитентима у име и за рачун Фонда (наставак)

- код предузећа која су продата у процесу приватизације и налазе се на посебном рачуну отвореном за те намене, а није дошло до плаћања, вршене исправке дела салда од 85% (пракса показује да је наплата свега 15% од укупног потраживања, стога је 85% потраживања дато на исправку вредности).
- код предузећа која су продата у процесу приватизације на рате и која се налазе на приватизационом рачуну а за које је уплаћена нека од 6 предвиђених рата, преостали део потраживања исправљен је у целости. Познато је да су предузећа у процесу приватизације највећим делом продата по продајној цени за коју је уплаћен обавезан депозит од 50%, а с обзиром да уплаћени депозит представља износ прве рату у случају продаје на рате, преостали износ очекиваних приватизационих прилива је незнатне вредности у односу на висину укупних потраживања те су исти исправљени у 100% износу.
- за предузећа код којих није успешно окончан процес приватизације и за која је Агенција за приватизацију припремила предлог за стечај или ликвидацију, исправке су извршене у 100% износу потраживања за све комитенте наведене у списку Агенције.

6.2. Пласмани по комисионим пословима

Пласмани по комисионим пословима обухватају кредите одобрене предузећима и име и за рачун следећих Министарстава Републике Србије у складу са дефинисаним програмима коришћења средстава и одговарајућим уредбама Владе Републике Србије.

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Министарство економије и регионалног развоја:		
– субвенције привреди	42,988,981	37,463,539
– лизинг	2,512,894	3,080,905
– туризам	2,069,404	1,916,347
- подстицај извоза	136,562	122,259
- подршка «ЈП Железнице Србије»	1,786,981	1,985,383
- посебне намене (РТБ Бор, Симпо Шик..)	3,407,132	768,859
- регионални развој	1,725,867	-
Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде:		
– субвенције пољопривреди	1,316,304	1,387,465
– кредитирање пољопривреде преко банака	407,791	349,819
Министарство за КИМ	206,546	83,648
Министарство заштите животне средине	55,160	13,768
Стање на дан 31. децембра	56,613,622	47.171.994

Наведени пласмани на дан 31. децембра 2010 године обухватају краткорочне кредите у износу од РСД 2,461,318 хиљада (2009: РСД 2.752,612 хиљада) и дугорочне кредите у износу од РСД 54.152,304 хиљада (2009: РСД 44,419,381 хиљада).

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.2. Пласмани по комисионим пословима

- Краткорочни кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобравани су у виду субвенција предузећима у државној и друштвеној својини за финансирање обртних средстава са роком отплате од 6 месеци уз каматну стопу од 1% годишње. Ови кредити су обезбеђени меницама предузећа.
- Краткорочни кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобрени су и за подстицај извоза са роком отплате од 6 месеци уз каматну стопу од 1% годишње. Ови кредити су обезбеђени меницама предузећа.
- За подстицај производње и ремонта шинских возила у Републици Србији за потребе ЈП «Железнице Србије» одобравани су краткорочни кредити произвођачима и ремонтерима шинских возила са роком враћања од 6 месеци уз каматну стопу од 1% годишње. Овај кредити је обезбеђен меницама предузећа
- Дугорочни кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобравани су у виду субвенција предузећима у државној и друштвеној својини за финансирање трајних обртних средстава и инвестиција са роком отплате од 24 и 60 месеци, укључујући грејс период од 12 месеци уз каматну стопу од 1% годишње. Ови кредити су обезбеђени меницама предузећа.
- За улагања од посебног значаја, из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобрено је више дугорочних кредита од којих је највећи кредит одобрен за РТБ Бор, Бор (РСД 825,966 хиљада, односно ЕУР 7,829 хиљада) са роком отплате од 84 месеца у чему је грејс период 24 месеца уз каматну стопу од 2,5% годишње. Ови кредити су обезбеђени меницама предузећа.
- Кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја и из враћених средстава по раније одобреним кредитима за ове намене, одобравани су лизинг кућама са роком отплате од 48 месеци уз грејс период од 12 месеци, без камате.
- Дугорочни кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобравани су у складу са Програмом за подстицај равномерног регионалног развоја у 2010.г. са роком отплате од 24 до 60 месеци, уз грејс период од 9 до 36 месеци уз каматну стопу од 2% до 3,5% годишње у зависности од степена развијености општине која је место улагања. Ови кредити су обезбеђени хипотеком, ручном залогом, авалираним меницама или гаранцијама банака уз менице предузећа.
- Кредити из средстава Министарства економије и регионалног развоја одобравани су за подршку развоја туризма малим и средњим предузећима као и физичким лицима у виду инвестиционих кредита са различитим роковима отплате у зависности од врсте кредитирања, и то:
 - за субвенције у туризму 4-5 година
 - за унапређење угоститељске понуде –средства НИП-а 5-7 година
 - за развој инфраструктуре 10 година
 - за микрокредите 5 година
 - унапређење угоститељске понуде 5 година,

6. ДАТИ КРЕДИТИ И ДЕПОЗИТИ (наставак)

6.2. Пласмани по комисионим пословима

уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 1% годишње. Средства обезбеђења по овим кредитима чине менице предузећа уз хипотеке, авалиране менице или гаранције пословне банке.

- Кредити из средстава Министарства пољопривреде за субвенције одобравани су предузећима са роком отплате од 24 месеца и грејс периодом од 12 месеци уз каматну стопу од 1% годишње. Средства обезбеђења по овим пословима су менице предузећа.
- Кредити из средстава Министарства за Косово и Метохију одобравани су за подстицај предузетништва на КИМ за набавку домаће финансијске имовине. Кредити су одобравани са роком отплате од 60 месеци уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 1%. Средства обезбеђења по овим пословима су менице корисника кредита, јемство или залога на опреми.
- Кредити из средстава Министарства животне средине и просторног планирања односно Фонда за заштиту животне средине одобравани су са роком отплате од 60 месеци уз грејс период од 12 месеци и каматну стопу од 3%. Средства обезбеђења по овим пословима су менице предузећа.

У складу са одредбама Закона о приватизацији, Фонд је као државни поверилац дужан да пријави у отпуст своје доспело а неизмирено потраживање према субјектима приватизације са стањем на дан 31.12.2004. године. Поред наведене законске регулативе, Фонд је 26. јула 2005. године, донео Одлуку којом се прихвата препорука Владе Републике Србије да се за одређене субјекте приватизације на које се примењују одредбе Закона о приватизацији врши отпуст дуга и по уговорима о преузимању дуга по основу обрачунатих доприноса за социјално осигурање који су били у коришћењу на дан 31. децембра 2004. године.

У оквиру пласмана комитентима одобрених из средстава Фонда, кредити дати предузећима која су у отпусту дуга према вредности на дан 31.12.2010. године износе РСД 13.499,449 хиљаде, док у оквиру пласмана по комисионим пословима, кредити одобрени предузећима која су у отпусту дуга РСД 8,658,817 хиљада.

Напомиње се да је одредбама Закона о приватизацији прецизирано да се камата по кредитима пријављеним у отпуст обрачунава до дана продаје предузећа односно уплате купопродајне цене.

- 6.3.** Дати депозити на дан 31. децембра 2010. године износе РСД 350.000 хиљада (2009: РСД 2.313,636 хиљада) који се односе на средства Фонда орочена код Комерцијалне банке Београд на период од 30 дана, уз каматну стопу од 9,5-10,5% на годишњем нивоу.

7. ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

7.1. Хартије од вредности којима се тргује

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Обвезнице Републике Србије по основу старе девизне штедње	814,953	834,785
Стање на дан 31. децембра	<u>814,953</u>	<u>834,785</u>

У складу са Законом о својинској трансформацији, предузећа у Републици Србији која се трансформишу, обавезна су да уплате 50% износа новчаних средстава од продаје друштвеног капитала, на име отплате акција Фонду. Уплата Фонду се врши готовински или обавезницама Републике Србије по основу девизне штедње грађана. Током 2010. године доспеле су обвезнице старе девизне штедње серије А2010, повод чега је Фонд остварио прилив у износу од РСД 144.046 хиљада.

7.2. Хартије од вредности расположиве за продају

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Хартије од вредности (акције)		
– банака	304.615	303,641
– предузећа чије се акције котирају на берзи	256.969	231,227
- исправка банке (НЛБ банка)	(21.045)	-
Стање на дан 31. децембра	<u>540.539</u>	<u>534,868</u>

8. УДЕЛИ (УЧЕШЋА)

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Учешћа у капиталу 10%:		
– банке у стечају	11.680	11,680
– предузећа и других правих лица	22.831.041	22,778,663
	<u>22.842.721</u>	<u>22,790,343</u>
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
– банке у стечају	(11.680)	(11,680)
– предузећа и других правих лица	(11.424.888)	(10,405,494)
	<u>(11.436.568)</u>	<u>(10,417,174)</u>
Стање на дан 31. децембра	<u>11.406.153</u>	<u>12,373,169</u>

Део учешћа који на дан 31. децембра 2010 године износе РСД 3,012,561 хиљаде (31. децембра 2009. године: РСД 3,012,561 хиљаде) односи се на претварање потраживања у трајне улоге предузећа за која не постоје адекватне потврде о власништву, која су у цлости на исправци. Од наведених потраживања највећи део односи се на предузећа са Косова у износу од РСД 2,991,249 хиљада, а износ од РСД 21,312 хиљада односи се на остала предузећа.

8. УДЕЛИ (УЧЕШЋА (наставак))

Влада Републике Србије донела је Закључаке којима се препоручује Управном одбору Фонда да доспеле обавезе предузећа конвертује у капитал Фонда и то за:

- Утва авиоиндустрија, доо Панчево, по Одлуци бр.10 од 27.02.2009. године
- ХИП-Петрохемија, Панчево. по Одлуци бр.4824 од 05.11.2009.године
- Лола системи, Београд по Одлуци бр.10 од 27.02.2009. године

Наведена предузећа су донела одговарајуће одлуке својих органа управљања и извршила упис код Агенције за привредне регистре, па је Фонд на основу утврђеног извршеног уписа, извршио повећање учешћа у капиталу у укупном износу од РСД 449,601 хиљада.

<u>Врста потраживања</u>	<u>У РСД хиљада</u>	
	<u>износ</u>	
Кредити за субвенције;	449.603	
-Хип Петрохемија - Панчево	182.785	
-Лола системи -Београд	227.808	
- Утва авио индустрија -Панчево	39.010	
УКУПНО	449.603	

Поред овог Влада је донела закључак за предузеће, Зорка Холдинг, Шабац, по Одлуци бр. 3 од 13.01.2010. године да се доспеле обавезе конвертују у капитал Фонда. Управни одбор је на основу закључака усвојио одговарајућу одлуку, али до реализације још није дошло.

У складу са усвојеном Методологијом за исправку вредности учешћа, Фонд је код израде Завршног рачуна, извршио процену вредности учешћа и извршио одговарајуће исправке вредности. (Напомена 8).

Учешћа у капиталу друштвених и јавних предузећа на дан 31. децембра 2010. и 2009. године приказана су у следећој табели:

	<u>У РСД хиљада</u>	
	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
ЈЖТП “Београд“, Београд	2,976,216	2,976,216
“СРБИЈАГАС» Нови Сад	2,834,303	2,834,303
“Застава оружје“, Крагујевац	2,186,957	2,186,957
Застава возила, Крагујевац	1,048,335	1,048,335
Слобода, Чачак	607,814	607,814
ХК “Крушик“ а.д., Ваљево	577,320	577,320
ХК Рашка- Нови Пазар	327,226	359,693
Остала предузећа	847,982	1,782,531
Стање на дан 31. децембар	11,406,153	12,373,169

9. ОСНОВНА СРЕДСТВА

	У РСД хиљада		
	Земљиште и грађевински објекти	Опрема и остала основна средства	Укупно
Набавна вредност			
Стање на дан			
1. јануара 2010. године	236,722	73,327	310,049
Набавке у току године	-	2,584	2,584
Отуђења и расходања	-	(1.595)	(1,595)
Стање на дан			
31. децембра 2010. године	236,722	74,316	311,038
Акумулирана исправка вредности			
Стање на дан			
1. јануара 2010. године	190,167	55,203	245,370
Амортизација (Напомена 28)	860	5,113	5,973
Остало			
Отуђења и расходања	-	(1,014)	(1,014)
Стање на дан			
31. децембра 2010. године	191,027	59,302	250,329
Неотписана вредност на дан:			
– 31. децембра 2010. године	45,695	15,014	60,709
– 31. децембра 2009. године	46,555	18,124	64,679

У књигама Фонда евидентирано је земљиште и грађевински објекти у износу од РСД 236,722 хиљада који се односе на земљиште и објекте који се налазе на територији Косова, а над којима Фонд нема контролу, те је у ранијим годинама извршен индиректан отпис за већи део, док се за мањи део пословне имовине врши годишњи отпис (неотписана вредност РСД 45,695 хиљада). Набавна вредност опреме на територији Косова за коју је у потпуности извршен индиректан отпис износи РСД 36,131 хиљаду на дан 31. децембра 2010. године.

Фонд је у 2010. године са опреме искњижио износ од РСД 1,595 хиљада који се односи на отуђење (продају) једног аутомобила РСД 487 хиљада (пренет из ГФ), као и део опреме РСД 1,108 хиљада, за коју је Комисија за попис установила да је не употребљива или технички застарела за даљу употребу.

Повећања на опреми у износу од РСД 2,584 хиљаде у 2010. години се односе на купљену опрему, која је неопходна за опремање филијале у Зајачару.

10. ОСТАЛА СРЕДСТВА

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Потраживања по основу уступања потраживања за неуплаћене порезе и доприносе (а)	8,157.886	7,455,250
Потраживања по основу комисионих послова – Управа за трезор (б)	1,741,621	1,741,621
Остала потраживања из пословних односа	162,111	162,110
Остала потраживања – комисион	-	-
Потраживања за стамбене кредите	10,769	11,139
Потраживања од запослених -зајам	4,669	2,482
Залихе	612	555
Активна временска разграничења и аванси	2,608	1,087
	10,080.276	9,374,244
<i>Минус:</i> Исправка вредности	(1,019.282)	(823,007)
Стање на дан 31. децембра	9,060.994	8,551,237

- (а) Потраживања по основу уступања потраживања за неуплаћене доприносе Фонду ПИО на дан 31. децембра 2010. године износе РСД 8,157,885 хиљаде (31. децембра 2009. године РСД 7,455,250 хиљаде). Обавезе по овим уговорима настале су током 2006. године на основу закључка Владе 05 број 113-2002/2006-1 од 20. априла 2006. године. Уговори су закључивани између предузећа која су у процесу приватизације, Фонда ПИО и Фонда, и на основу истих, регулисане су обавезе предузећа по основу социјалних доприноса уз истовремено измирење обавеза Фонда ПИО по основу девизних кредита. Уговорима је предвиђено да ће се уступљено потраживање наплатити након истека рока од 90 дана од дана приватизације. У том периоду, на потраживања се обрачунава камата у висини камата на одобрене кредите Фонду ПИО, која износи 4% на годишњем нивоу. Током 2010 године дошло је до повећања потраживања у односу на 2009. годину у износу од РСД 702,636 хиљада, на основу Закључка Владе 05 број:450-8746/2009-1 од 29.12.2009. године и Закључка Владе 05 број:450-5301/2010-1 од 22.07.2010. године. Уговори су закључивани између предузећа која су у процесу приватизације, Фонда РЗЗО и Фонда, и на основу истих, регулисане су обавезе предузећа по основу доприноса за здравствено осигурање уз истовремено измирење обавеза Фонда РЗЗО по основу девизних кредита. Уговорима је предвиђено да ће се уступљено потраживање наплатити након истека рока од 180 дана од дана приватизације. У том периоду, на потраживања се обрачунава камата у висини камата на одобрене кредите Фонду РЗЗО, која износи 4% на годишњем нивоу.
- (б) Потраживања по основу комисионих послова која на дан 31. децембра 2010. и 2009. године износе РСД 1,741,622 хиљаде, представљају средства које је Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде Републике Србије пласирало преко Управе за Јавна плаћања корисницима кредита на основу Уговора потписаног 24. маја 2004. године.

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, Ниш
Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2010

11. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ

	2010.	У РСД хиљада 2009.
У динарима:		
Обавезе по дугорочним кредитима (а)	-	343,488
Обавезе према Министарствима (б):		
Министарство економије и регионалног развоја – субвенције, Железница, РТБ Бор и др.	40,522,630	33,861,913
Министарство економије и регионалног развоја– лизинг	1,561,240	2.405,566
Министарство економије и регионалног развоја – туризам	2,379,837	1,981,727
Министарство економије и регионалног развоја – туризам	1,700,000	-
Министарство за рад	412,097	412,097
Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде	5,155,894	5,165,894
Министарство за КИМ	258,264	226,196
Министарство заштите животне средине	54,266	15,266
Остале обавезе – камате и курсне разлике по основу комисионих послова	10,617,956	8,588,238
Обавезе по краткорочним кредитима и остале финансијске обавезе	19,441	19,441
	62,681,625	53,019,826
У иностраној валути:		
Обавезе по дугорочним кредитима (в)	6,857,384	6,232,232
	6,857,384	6,232,232
Стање на дан 31. децембра	69,539,009	59,252,058

- (а) Обавезе по дугорочним кредитима у динарима које су се односиле на кредит одобрен од Астра банке а.д. у стечају, Београд у целости су измирене 15.01.2010.године.
- (б) Обавезе према Министарствима Републике Србије, укључујући и обавезе по каматама и курсним разликама по основу комисионих послова, у износу од РСД 62,662,184 хиљада на дан 31. децембра 2010. године (2009: РСД 52,656,897 хиљаде) се у целини односе на обавезе по основу закључених уговора о комисиону са надлежним министарствима по којима је Фонд комисионар. Наведени послови евидентирани су и у оквиру ванбилансних позиција.

11. ПРИМЉЕНИ КРЕДИТИ (наставак)

По комисионим уговорима, а у складу са Законом о буџету за 2010.годину, примљена су средства у укупном износу од:

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Министарство економије и регионалног развоја - дугорочни кредити	8,313,215	4,901,082
Министарство економије и регионалног развоја - краткорочни кредити	2,178,000	2,182,070
Министарство пољопривреде-дугорочни кредити	-	-
Министарство економије и регионалног развоја - дугорочни кредити –лизинг	-	-
Министарство економије и регионалног развоја -туризам	400,000	138,000
Министарство за Косово и Метохију	35,404	35,404
Министарство заштите животне средине	39,000	15,266
Стање на дан 31. децембра	<u>10,965,619</u>	<u>7,271,822</u>

- (в) Обавезе по дугорочним кредитима у иностраној валути у износу од РСД 6,857,383 хиљада на дан 31. децембра 2010.године, односе се на кредит одобрен од Ерсте Банке Беч у износу од РСД 4,219,928 хиљада (ЕУР 40,000,000.00) и кредит одобрен од стране National Bank of Greece, Athena у износу од РСД 2,637,455 хиљада (ЕУР 25,000,000.00). Кредит од стране Erste Bank, Wien одобрен је на основу уговора од 14. фебруара 2006. године на период од 7 година, уз каматну стопу од 4.5% на годишњем нивоу. Уговор је потписан на основу Меморандума о разумевању између Ерсте Банк, Беч и Републике Србије, коју је представљало Министарство привреде и Фонд за развој, а усвојила Влада Републике Србије. Уговором је дефинисано да се износ од ЕУР 6,000,000 искористи за откуп потраживања које Ерсте Банк а.д., Нови Сад има од Новокабел-а а.д., Нови Сад, а да се преостали износ од ЕУР 34,000,000 користи за кредитирање других комитената. Фонд је износ од ЕУР 6,000,000 искористио за откуп потраживања. Износ ЕУР 34,000,000 у динарској противвредности иницијално је пласиран у виду краткорочних кредита за подстицање ликвидности и конкурентности домаће привреде правним лицима са већинским приватним капиталом, да би током 2008. године био цео пласиран у дугорочне кредите са роком враћања 31.12.2012. године и каматном стопом од 5% на годишњем нивоу.
- Кредит од стране National Bank of Greece, Athena одобрен је по уговору од 12. септембра 2006. године и пуштен у две транше: 26. априла 2007. године – ЕУР 10,000 хиљада и 27. јуна 2007. године – ЕУР 15,000 хиљада. Кредит је одобрен на период од 7 година почев од датума првог повлачења средстава уз каматну стопу од ЕУРИБОР+1%.Искоришћен је у целости за кредитирање домаће привреде путем дугорочних кредита са каматном стопом ЕУРИБОР+1,5% и роком доспећа 31.12.2013. године.

12. ОБАВЕЗЕ ЗА КАМАТЕ И НАКНАДЕ

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Обавезе за камату према ино банкама:		
- Erste Bank, Wien	51,713	47,939
- National Bank of Greece, Athena	10,503	4,222
Стање на дан 31. децембра	<u>62,216</u>	<u>52,161</u>

Наведене обавезе односе се на укалкулисане обавезе по основу камата по кредитним линијама ино банака, доспелих у 2010. години (Напомена 11в).

13. РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда	310,411	294,359
Резервисања по основу датих гаранција	901,722	-
Стање на дан 31. децембра	<u>1,212,133</u>	<u>294,359</u>

Фонд је за 2010. годину сам извршио процену резервисања по основу отпремнина уз примену следећих полазних параметара; број запослених 61, без флукуације, проценат запослених који ће остварити пензију 90%, дисконтна стопа капитала 6%, раст зарада 20%, године старости за пензију 65 или године стажа 40, а све је у складу са актима Фонда и важећим законским прописима.

У 2010. години извршена су резервисања за издате гаранције које нису имале адекватно обезбеђење у укупном износу од РСД 901,722 хиљаде, и то;

- гаранције у износу од РСД 326,835 хиљада - за РТБ БОР ДОО
- гаранције у износу од РСД 269,290 хиљада – за Мостоградњу, АД у реструктурирању
- гаранције у износу од РСД 264,057 хиљада – за Икарбус, АД у реструктурирању
- гаранције у износу од РСД 41,540 хиљада – за „BWC“, ДОО Угриновци

14. ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Обавезе према добављачима	-	-
Примљени аванси	14,231	5,781
Обавезе за неизвршене компензације по уговорима о преузимању дуга	-	-
Курсне разлике по ино-финанс. кредиту		
Инвестбанке у стечају	31,877	31,877
Разграничени трошкови	1,613	1,129
Обавезе за субвенц. камате	139,988	866,480
Остале обавезе	763	902
Стање на дан 31. децембра	<u>188,472</u>	<u>906,169</u>

15. КАПИТАЛ

У складу са Законом о Фонду за развој Републике Србије (“Закон“) и Статутом Фонда, капитал Фонда се до донешења измена и допуна Закона (Службени гласник Републике Србије, бр. 107/05), финансирао из средстава остварених продајом друштвеног капитала и друштвених предузећа или његових делова, из буџета Републике Србије, преносом остатка стечајне односно ликвидационе масе сразмерно учешћу друштвеног капитала у укупном капиталу предузећа и из других извора.

Након доношења измена и допуна Закона, капитал Фонда се формира из отплата анuitета по основу кредитних пласмана, средстава солидарне помоћи, средстава међународних финансијских организација и других извора.

Законом о Фонду за развој Републике Србије (Службени гласник РС бр.39/09) капитал Фонда формиран је и преносом капитала Гаранцијског фонда у постуку припајања.

Структура државног капитала Фонда, према изворима средстава, приказана је у следећој табели:

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Средства од продаје Телеком Србија а.д., Београд	50,873,545	50,873,545
Пренос средстава из буџета Србије за регионални развој	9,068,305	9,068,305
Пренос средстава солидарности из буџета Републике Србије	4,195,376	4,195,376
Средства пренета по основу откупа друштвеног капитала	1,755.152	1,767,086
Учешћа у капиталу предузећа са територије Косова и Метохије	806,733	806,733
Учешћа у капиталу предузећа са територије Републике Србије	3,558241	3,108,639
Пренос средстава из стечајне масе сразмерно учешћу друштвеног капитала	689,695	689,695
Остали извори	780,063	779,969
Пренос капитала Гаранцијског фонда	1,885,531	1,885,531
Стање на дан 31. децембра	<u>73,612.644</u>	<u>73,174,879</u>

15. КАПИТАЛ (наставак)

Нето промене на капиталу током 2010. године представљају разлику између насталих повећања у укупном износу од РСД 449,601 хиљада и насталих смањења у укупном износу од РСД 11.836 хиљада, а резултат су следећих трансакција:

- Конверзија средстава кредитне подршке привреди (субвенције) Министарства економије и регионалног развоја у трајни улог у износу од РСД 449,601 хиљада (веза Напомена бр.15);
- Повећање вредности (ревалоризација у складу са Законом) станова из стечајне масе и продаје у износу од РСД 97 хиљада.
- Средства откупа друштвеног капитала умањена су за укупно РСД 11,933 хиљада, а што је резултат;
- улата из приватизације (2-круг) од Слоге, Нова Варош РСД 143 хиљада,
- повраћај више уплаћених средстава акција због номинирања, Војводини пут-Панчево у износу од РСД 446 хиљада,
- повраћај уплаћених средстава – поништена приватизација за Електро-монтажу Београд у износу од РСД 11,576 хиљада,
- повраћај више уплаћених средстава из приватизације за Пролетер Ариље у износу од РСД 55 хиљада.

16. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ

Ревалоризационе резерве у износу од РСД 93,919 хиљада на дан 31. децембра 2010. године повећане су за РСД 42,933 хиљаде, а настале су ревалоризацијом хартија од вредности расположивих за продају, и највећим делом се односе на акције Метанолско-сирћетне киселине из Кикинде у износу од РСД 38,298 хиљада, због повећања њихове вредности на тржишту.

17. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Нереализовани губици по основу хартија од вредности у износу од РСД 134,708 хиљаде на дан 31. децембра 2010. године настали су због смањења тржишне вредности акција (хартија од вредности) које су класификоване као расположиве за продају и у односу на прошлу годину повећане су за РСД 19,094 хиљада. У питању су:

	<u>У РСД хиљада</u>
<i>Нереализовани губици по основу ХОВ 01.01.2010.</i>	<i>115,614</i>
– Симпо, Врање	410
– Банке (Поштанска штедионица, АИК, ОТП и НЛБ	2,182
– МКС, Кикинда	12,414
– Планинка - Куршумлија	4,088
<i>Укупна повећања у 2010. години</i>	<u><i>19,094</i></u>
Укупно: 2009 и 2010 (115,614+19,094)	<u>134,708</u>

18. ДОБИТАК

Акумулирана добит у износу од РСД 36,916.674 хиљаде на дан 31. децембра 2010. године састоји се из;

- нераспоређеног добитка ранијих година у износу од РСД 29,357.027 хиљада,
- увећане добити за 2010. године у износу од РСД 4,153.821 хиљада,
- увећане добити за укинуте исправке које су теретиле расходе ранијег периода код Дирекције за робне резерве у износу од РСД 2,702.238 хиљаде динара и КМГ Трудбеник у износу од РСД 1,043.145 хиљада,
- смањења добити у износу од РСД 339,557 хиљада, која се у већини односе на ефекте суспендованих камата из ранијег периода као последица накнадно објављених стечаја и ликвидације предузећа, као и на измену уговорених услова.

Из остварене добити, а по основу ућешћа у добити не врше се исплате запосленима нити руководству.

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, Ниш
Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2010

19. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ

	2010.	У РСД хиљада 2009
Послови у име и за рачун трећих лица (а):		
– Краткорочне обавезе	4,931,306	5,147,624
– Дугорочне обавезе	57,392,732	47,289,446
	62,324,038	52,437,070
Остала ванбилансна евиденција (б):		
– РМХК ”Трепча”, Косовска Митровица	5,979,725	5,979,725
– Примљене гаранције и друга јемства	73,200,993	62,589,786
– Потраживања и обавезе по Уредби о конверзији потраживања	4,290,361	4,290,361
– Дате гаранције	2.724.816	400,846
– Пословна зграда	502,934	502,934
– Туђа осн. средства –апарати за воду	-	86
– Средства за субвенц.камате	139,850	866,480
	86,838,679	74,630,218
Стање на дан 31. децембра (а+б)	149,162,717	127,067,288
Послови у име и за рачун трећих лица на дан 31. децембра приказани су како следи:		
	2010.	У РСД хиљада 2009.
Краткорочне обавезе:		
– Министарство економије и регионалног развоја – субвенције	1,140,223	1,235,335
– Министарство економије и регионалног развоја – Железнице	1,786,981	1,951,281
– Министарство економије и регионалног развоја – извоз	136,562	120,289
– Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде	1,732,923	1,732,923
– Камате и курсне разлике	134,617	107,796
	4,931,306	5,147,624
Дугорочне обавезе:		
– Министарство економије и регионалног развоја – субвенције	34,207,160	29,754,519
– Министарство економије и регионалног развоја -лизинг	1,561,240	4,405,573
– Министарство економије и регионалног развоја – посебне намене	3,221,215	770,000
– Министарство економије и регионалног развоја – регионални развој	1,699,801	
– Министарство економије и регионалног развоја – туризам	2,114,990	1,909,400
– Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде	3,451,189	3,461,532
– Министарство за заштиту животне средине	54,266	15,266
– Министарство за КИМ	187,435	80,617
– Министарство за рад и социјалну политику	412,097	412,097
– Камате и курсне разлике	10,482,274	8,480,442
	57,392,732	47,289,446
Укупно	62,324,038	52,437,070

19. ВАНБИЛАНСНЕ ПОЗИЦИЈЕ (наставак)

Фонд је у 2010 години закључио уговоре о комисиону са следећим Министарствима Републике Србије:

- /1/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 299 из јануара 2010. године ради реализације Закључка Владе 05 бр. 42-125/2010-1 од 14.01.2010. године којим је усвојен Програм о распореду и коришћењу средстава за кредитну подршку привреди преко Фонда за развој Републике Србије за 2010.годину и Анекс Уговора из децембра 2010.године. Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 4,192,000 хиљада.
- /2/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 1458 из априла 2010. године ради реализације Закључка Владе 05 број 42-2413/2010 од 01.04.2010.г. којим је усвојен „Програм о распореду и коришћењу средстава враћених у 2010. години Фонду за развој Републике Србије по основу Програма за кредитирање давања у лизинг машина и опреме од 2005. до 2009. године“ и Анекс Уговора о комисиону из новембра 2009.г. Из враћених средстава, за субвенције привреди пласирано је РСД 844,326 хиљада а за кредите за набавку опреме на лизинг РСД 397,355 хиљада,
- /3/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр 1393 из априла 2010. године ради реализације Уредбе о условима и начину доделе и коришћења средстава за кредите за подстицање квалитета угоститељске понуде физичких лица, као и малих и средњих предузећа из области туризма за 2010. годину и Анекс Уговора из новембра 2010.г. Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 400,000 хиљада.
- /4/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр 465 из фебруара 2010. године ради реализације Закључка Владе 05 број 340-579/2010-1 од 28.01.2010.г. којим је усвојен Програм о условима и начину подстицања производње и ремонта шинских возила у Републици Србији за 2010 за потребе ЈП „Железнице Србије“ за 2010.годину, и
- /5/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр 1429 из априла 2010. године ради реализације Закључка Владе 05 број 420-1261/2010-1 од 04.03.2010. г. којим је усвојен Програм за подстицање равномерног регионалног развоја и Анекс Уговора од јуна 2010.год. и децембра 2010.год.; Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 1,700,000 хиљада.
- /6/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 535 од фебруара 2010. год. ради реализације Уредбе о условима за субвенционисање каматних стопа за кредите за одржавање ликвидности и финансирање трајних обртних средстава и за извозне послове у 2010. години са анексима уговора; Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 3,817,000 хиљада.
- /7/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 536 од фебруара 2010. год. ради реализације Уредбе о условима и критеријумима за субвенционисање каматне стопе за потрошачке кредите и кредите за правна лица, односно финансијски лизинг, за набавку одређених

трајних потрошних добара, услуга и туристичких путовања у 2010. години са анексима уговора; Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 490,000 хиљада.

- /8/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 537 од фебруара 2010. год. ради реализације Уредбе о условима за субвенционисање каматне стопе за кредите за инвестиције у 2010. години са анексима уговора; Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 235,000 хиљада.
- /9/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 646 од фебруара 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за РТБ БОР, Бор); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 617,415 хиљада.
- /10/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 1456 од априла 2010. год. у циљу одобравања кредита за улагања од посебног значаја (за РТБ БОР, Бор); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 1,218.000 хиљада.
- /11/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 831 од марта 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Компанију „СИМПО“ АД, Врање); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 60,000 хиљада.
- /12/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 832 од марта 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за „Фабрику резаног алата“ АД, Чачак); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 25,000 хиљада.
- /13/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 1457 од априла 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Холдинг компанију памучни комбинат „YUMCO“ АД, Врање) са анексом уговора од децембра 2010; Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 42,000 хиљада.
- /14/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 1875 од маја 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за АД „БУДИМКА“ у реструктурирању, Пожега); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 30,000 хиљада.
- /15/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 1876 од маја 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за „ИКАРБУС“ АД Фабрика аутобуса и специјалних возила у реструктурирању, Београд - Земун); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 70,000 хиљада.

- /16/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 3003 од септембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Концерн „Фабрика вагона Краљево“ АД у реструктурирању, Краљево); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 15,000 хиљада.
- /17/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 3002 од септембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Модну Конфекцију „РУДНИК“ Експорт-импорт АД у реструктурирању, Горњи Милановац); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 10,000 хиљада.
- /18/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 4106 од новембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Индустрију хидраулике и пнеуматике „Прва петолетка Холдинг предузеће“ АД у реструктурирању, Трстеник); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 50,000 хиљада.
- /19/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 4577 од децембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за „МИН Вагонка“ АД у реструктурирању, Ниш); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 8,000 хиљада.
- /20/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 4578 од децембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Крушик-Пластика, Осечина); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 7,800 хиљада.
- /21/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 4579 од децембра 2010. год. у циљу одобравања наменских кредита за подстицање производње и извоза (за Топола Ливар а.д. Топола); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 30,000 хиљада.
- /22/ Министарство економије и регионалног развоја – Уговор о комисиону бр. 4235 од новембра 2010. год. у циљу одобравања кредита за улагања од посебног значаја (за „СИМПО ШИК“ д.о.о., Куршумлија); Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 268,000 хиљада.
- /23/ Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде – Уговор о комисиону бр. 3004 из септембра 2010. године у циљу спровођења Уредбе о утврђивању Програма расподеле и коришћења средстава за кредитирање предузећа која обављају делатност у области прехранбене индустрије за 2010. годину. По овом Програму, из враћених средстава, пласирано је РСД 33,000 хиљаде.
- /24/ Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде – Анекс Уговора о комисиону бр. 1264/04 из октобра 2010. године;
- /25/ Министарство за Косово и Метохију – Уговор о комисиону бр. 5107 из децембра 2010. године ради реализације Закључка Ваде 05 број 42-

„ФОНД ЗА РАЗВОЈ РЕПУБЛИКЕ СРБИЈЕ“, Niš
Напомене уз финансијске извештаје за годину завршену 31. децембра 2010

7926/2010 од 04.11.2010. г. Којим је усвојен Програма о распореду и коришћењу средстава за подстицај предузетништва на Косову и Метохији одобравањем кредита за набавку домаће финансијске имовине у 2010.години: Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 35,404 хиљада.

/26/ Министарство животне средине и просторног плаирања - Фонд за заштиту животне средине – јуна 2010.г. Анекс Уговора о комисиону бр. 2346 из децембра 2008. године. Укупан износ средстава за 2010 годину обезбеђен из буџета Републике Србије за ове намене износи РСД 39,000 хиљада.

20. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД КАМАТА

	У РСД хиљада	
	2010.	2009.
Приходи од камата		
– Динарски кредити	2,897,364	2,352,472
– Девизни кредити	1,363,086	1,312,923
– По основу депозита	78,465	356,198
- По основу издатх гаранција	258	80
Укупно	4,339,173	4,021,673
Расходи камата		
– Страна лица	(273,913)	(273,363)
– Банке	(380)	(9,837)
Укупно	(274,293)	(283,200)
Добитак по основу камата	4,064,880	3,738,473

Приходи од камата на динарске кредите дате предузећима и другим правним лицима остварени у 2010. години, у износу од РСД 2,897,364 хиљада, односе се на камате по кредитима одобреним малим и средњим предузећима у износу од РСД 2,593,226 хиљада и на камате за уступљена потраживања у износу од РСД 304,138 хиљада. Приходи од камата на кредите у станој валути износе РСД 1,363,086 хиљаде.

По основу орочавања динарког депозита код Комерцијалне банке, Интеса банке и ПББ , приходи по основу камата износе РСД 78,465 хиљаде.

Расходи камата од страних лица у 2010.години се у целини односе на камату по основу кредита добијених од Erste Bank, Веџ и National bank of Greece (Напомена 12(д)), док се камата од РСД 380 хиљада односи на камату према Астра банци у стечају, Београд.

21. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД НАКНАДА И ПРОВИЗИЈА

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Приходи од накнада и провизија		
Накнаде за извршене услуге	2,809	4,196
Накнада по Уговора о уступању потраживања	-	-
Остале накнаде и провизије –Кредит биро	1,604	2,588
Накнаде за издате гаранције	19,355	8,856
Укупно	23,768	15,640
Расходи од накнада и провизија		
Накнаде за услуге платног промета у земљи	(10,378)	(12,901)
Остале накнаде и провизије	(1,539)	(5,042)
Укупно	(11,917)	(17,943)
Добитак по основу накнада и провизија	11,851	-
Губитак по основу накнада и провизија	-	(2,303)

Од укупног износа прихода од накнада за извршене услуге у 2010. години износ од 1,770 хиљада динара односи се на комисиону провизију по основу закљученог уговора са Министарством економије и регионалног развоја - туризам и Фонда за заштиту животне средине (Напомена 19), док остатак износа од 1,039 хиљада динара представља разлику између уговореног продајног курса и средњег курса. Остали приходи по основу накнада односе се на накнаду коју корисници кредита уплаћују за Кредитни биро.

Расходи осталих накнада и провизија обухватају накнаду платног промета у износу од 10,378 хиљада динара, накнаду Кредитног бироа од 1,278 хиљаде динара и остале провизије у износу од 261 хиљаде динара.

22. НЕТО ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ УДЕЛА (УЧЕШЋА)

Добици по основу продаје удела (учешћа) у износу од РСД 14,109 хиљада, односе се на добитке од продаје акција Магистрале,

Губици од продаје удела (учешћа) у износу од РСД 18,696 хиљада односе се на предузећа у процесу приватизације код којих је уз продају друштвеног капитала продат и капитал (учешће) Фонда.

У односу на претходну годину када је остварен нето добитак по основу продаје удела у износу од РСД 332,498 хиљада, у 2010. години остварен је нето губитак у износу од РСД 4,587 хиљада.

23. НЕТО ПРИХОДИ ОД КУРСНИХ РАЗЛИКА

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Позитивне курсне разлике	3,750,691	3,686,079
Негативне курсне разлике	(982,724)	(1,308,042)
Нето приходи од курсних разлика	<u>2,767,967</u>	<u>2,378,037</u>

У односу на претходну годину позитивне курсне разлике бележе незнатан раст (индекс 101,7%), док негативне курсне разлике бележе значајнији пад (индекс 75,1%).

24. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ И УЧЕШЋА

Приходи од дивиденди и учешћа није било овој, као нити у претходној години.

25. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Субвенције од стране Министарстава (а)	850,000	5,590,000
Наплаћена индиректно отписана потраживања (б)	1,055,968	574,084
Позитивне курсне разлике по отплаћеним кредитима	-	-
Добици од продаје основних средстава и нематеријалних улагања	375	21
Приходи од закупа	-	22
Остали приходи (в)	91,697	10,964
Укупно	<u>1,998,040</u>	<u>6,175,091</u>

- (а) Значајан део осталих пословних прихода односи се на приходе по основу субвенција од стране Министарстава Републике Србије, у циљу давања кредитне подршке регионалном развоју и одобравања start up кредита .

Намена и износ ових средстава опредељени су Законом о буџету за одговарајућу годину а распоред и коришћење средстава врши се по посебном акту (Програму) који доноси Влада на предлог надлежног министарства. Програме спроводи Фонд за развој Републике Србије.

У циљу подстицаја развоја најнеразвијенијих општина у Србији и за кредитну подршку за почетнике (предузетнике и правна лица), наведена средства из буџета се преко Фонда за развој пласирају под најповољнијим условима који постоје на тржишту – каматна стопа од 1% на годишњем нивоу уз примену валутне клаузуле, са роком враћања од 3-5 година уз грејс период од 12 месеци. Средство обезбеђења код start up кредита је залога на опреми која се купује из кредита, а код кредита за најнеразвијеније општине је хипотека првог реда на непокретностима чија је тржишна вредност у односу на износ одобреног кредита највише 80% ако су у питању стамбени објекти. Без обзира на овако повољне услове пласирања, ово су

врло проблематични пласмани чија се наплата врши уз велике тешкоће.Процент наплате кредита је посебно низак код start up кредита, због неадекватних инструментата обезбеђења (соло менице и залога на опреми).

С обзиром на велике тешкоће око наплате ових пласмана а у складу са усвојеном Методологијом исправки вредности, врши се њихово процењивање и отпис на терет прихода периода.

Структура прихода од субвенција по намени у 2010 и 2009. години приказана је у следећој табели:

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада 2009.</u>
Буџет Републике Србије:		
Развој неразвијених општина		2,490,000
”Start up ” кредити	850,000	3,100,000
Кредити за иновације		-
	<u>850,000</u>	<u>5,590,000</u>
Укупно		

- (б) Наплаћена индиректно отписана потраживања у току 2010 године у износу од РСД 1,055,968 хиљада се највећим делом односе на потраживања од предузећа која су отишла у стечај и наплату потраживања која су у ранијим периоду процењена као ненаплатива. Највећи појединачни износи уплата односе се на:

	<u>У РСД хиљада</u>
- Путеви Србија, Београд	52,284
- Рудник Сува руда, Рашка	40,537
- ТП Застава промет, Сомбор	12,695
- Рудник Леце, Медвеђа	9,743
- РМК, Бечеј	9,677
Укупно:	<u>124,926</u>

- (в) Остали приходи у износу од РСД 91,697 хиљада односе се на више наплаћена средства као и на законску затезну камату обрачунату од стране суда за потраживања од предузећа која су отишла у стечај, од чега се само на Рудник Леце односи РСД 91,579 хиљада.

26. НЕТО РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНДИРЕКТНИХ ОТПИСА ПЛАСМАНА И РЕЗЕРВИСАЊА

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Исправка вредности:		
– пласмани клијентима који су у стечају и ликвидацији (а)	55,878	102,315
– пласмани клијентима који су у приватизацији	90,254	23,365
– сумњива и спорна потраживања- главница	6,313,852	9,118,160
– потраживања за камате	1,373,974	1,123,447
	7,833,958	10,367,287
-Резервисања за издате гаранције	901,722	
-Резерв. за отпремнине и јубил. награде	17,345	15,555
Укупно резервисања	919,067	15,555
Укупно	8,753,025	10,382,842

- (а) Од укупног износа расхода по основу индиректних отписа пласмана, на исправке вредности пласмана комитентима над којима је покренут стечај односи се део од РСД 55,867 хиљаде, а на предузећа над којима је покренута ликвидација односи се део од РСД 11 хиљада.
- б) Према усвојеној Методологији за обрачун исправке вредности пласмана на:
- 1) Ненаплаћена потраживања код којих је истекао рок од 90 дана и на ненаплаћена потраживања из ранијег периода а која су исправљена у 100% износу доспелих потраживања, односи се део од РСД 5,925.866 хиљада.
 - 2) Потраживања по Уговорима где је предвиђено да се након неплаћања две узастопне рате (покушана је наплата редовним и принудним путем) цео кредит сматра доспелим у целости, и за које је дат предлог правној служби за утужење, исправка је извршена у 100% износу на укупна потраживања (и доспела и недоспела), односи се део расхода од РСД 1,761.960 хиљада.
 - 3) Потраживања од предузећа која су продата у процесу приватизације и налазе се на посебном рачуну отвореном за те намене и за које је извршена исправка у висини од 85% односно 100% вредности преосталог дела дуга, односи се део расхода од РСД 90,254 хиљада.

27. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Трошкови нето зарада и накнада зарада	112,264	110,284
Трошкови пореза на зараде и накнаде зарада	17,858	17,016
Трошкови доприноса на зараде и накнаде зарада	23,710	21,989
Трошкови накнада за привремене и повремене послове	5,136	3,651
Остали лични расходи	589	110
Укупно	159,557	153,050

28. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ

У односу на 2009. годину када су трошкови амортизације износили РСД 5,507 хиљаде, исти су у 2010. години повећани за 8,5% и износе РСД 5,973 хиљада. Разлог овог повећање се односи амортизацију ново набављених основних средстава.

29. ОПЕРАТИВНИ И ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	<u>2010.</u>	<u>У РСД хиљада</u> <u>2009.</u>
Материјал и реновирање	27,497	10,367
Трошкови закупа	-	5,598
Остале производне услуге	15,305	10,212
Нематеријални трошкови	2,009	6,863
Индиректни порези и доприноси	-	-
Доприноси на терет послодавца	23,710	22,020
Судске таксе	12,468	10,078
Ситни трошкови	189	9
Укупно оперативни трошкови	81.178	65,147
Отпис ненаплативих потраживања (а)	5,080	465,039
Губици по основу расходовања и отписа основних средстава	251	612
Остали расходи-исплата гаранција	90,320	51,398
Остали расходи	49	4
Укупно	176,878	582,200

- а) Износ од 5,080 хиљада динара се односи на директан отписа по основу приватизације предузећа, и то за предузећа;

	<u>У РСД хиљада</u>
– Боро Медвед из Бора	2,577
– Јуром из Голубца	2,503
Укупно:	5,080

Износ од 90,320 хиљада динара у целости односи на расходе по исплаћеним гаранцијама.

30. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД ПРОМЕНЕ ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

	2010.	У РСД хиљада 2009.
Приходи од промене вредности имовине и обавеза		
Добици по основу примене валутне клаузуле	6,276,410	4,894,338
Приходи од промене вредности хартија од вредности (учешћа у капиталу)	141,996	87,639
Приходи од промене вредности осн. средстав	-	577
Укупно	6,418,406	4,981,977
Расходи од промене вредности имовине и обавеза		
Губици по основу примене валутне клаузуле	(464,091)	(996,873)
Расходи од промене вредности хартија од вредности (а)	(1,538,888)	(2,569,868)
Расходи од промене вредности обавеза	(4,325)	(31,710)
Расходи од промене вредности потраживања	-	-
Укупно	(2,007,304)	(3,598,451)
Нето приходи/(расходи) од промене вредности имовине и обавеза	4,411,102	1,383,526

- (а) Од укупног износа расхода по основу промена вредности хартија од вредности, део од РСД 1,076,340 хиљада односи се на смањење вредности учешћа у капиталу, и његова структура изгледа:

	У РСД хиљада
– „ХИП Петрохемија“ а.д., Панчево у реструктурирању	372,951
– „Електронска индустрија“ а.д., Ниш у реструктурирању	306,109
- "Енергетика" д.о.о., Крагујевац у реструктурирању	246,330
- „Концерн Петар Драпшин“ а.д., Младеновац у реструктурирању	52,628
- „Индустрија стакла Панчево“ у реструктурирању	22,495
- „Гоша – Заједнички погони“ д.о.о., Смедеревска Паланка у реструктурирању	13,172
Укупно	1,013,686
- „Дунав“ а.д., Челарево у стечају	42,516
- „Милан Видак“ а.д., Футог у стечају	20,138
Укупно	62,654
Све укупно	1,076,340

Према усвојеној методологији за процену исправки вредности код ових позиција, Фонд је код израде Завршног рачуна, извршио исправке.

31. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2010. године, против Фонда се води пет судских спорова укупне вредности у износу од РСД 121,183 хиљада, не узимајућу у обзир евентуалне затезне камате по овом основу. Руководство Фонда не очекује материјално значајне губитке по основу исхода судских спорова у току, и сходно томе, приложени финансијски извештаји за 2010. годину не укључују резервисања за потенцијалне губитке по наведеном основу.

Фонд води судске спорове против трећих лица ради наплате својих потраживања. Вредност спорова у којима се Фонд јавља као тужилац износи РСД 3,643,916 хиљада на дан 31. децембра 2010. године.

32. ДОГАЂАЈИ ПОСЛЕ ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Нема материјално значајних догађаја после датума биланса стања који утичу на финансијски положај Фонда и његове резултате на дан 31. децембра 2010. године, или који би захтевали обелоданјивање у напоменама уз приложене финансијске извештаје.

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични девизни курсеви Народне банке Србије, коришћени за прерачун девизних позиција биланса стања на дан 31. децембра 2010. и 2009. године у функционалну валуту, за поједине стране валуте су:

	<u>31.12.2010.</u>	<u>У РСД 31.12.2009.</u>
ЕУР	105,4982	95,8888
УСД	79.2802	66,7285

34. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

У циљу усаглашавања потраживања и обавеза, за укупна потраживања комитентима су послати изводи отворених ставки (ИОС) са стањем на дан 31.12.2010. године. Износи потраживања за које није извршено усаглашавање, односно послати ИОС-и нису враћени до дана закључења пописа, тј до 29.01.2010. године, евидентирани су у пописним листама које се налазе у књиговодству Фонда.

Преглед извршених усаглашавања стања потраживања на дан 31.12.2010. године:

РСД 000

Konto	Opis	У књигама Фонда	Потврђено путем н.конфимр ација	Процент који је усаглашен
105 i 103	Кредити за обртна средства и инвестициони кредити	145,328,376	25,540,486	18%
020 i 080	Потраживања за камату	629,799	346,360	6%
203	Остали кредити у страниј валути	36,743,830	19,487,318	53%
036	Остала потраживања из оперативног пословања	10,072,386	3,132,291	31%
Total:		197,774,391	48,506,455	25%

34. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ - наставак

Овде се посебно напомиње да је највећи број потраживања покривен гаранцијом или авалом банке тако да се не поставља питање око наплативости потраживања која нису усаглашена.

35. УПРАВЉАЊЕ РИЗИКОМ

Ризик је карактеристичан код кредитног пословања, али се њиме управља посредством процеса непрекидног идентификовања, мерења и праћења, успостављања ограничења ризика и применом других контрола. Процеси управљања ризиком су пресудни за континуирано профитабилно пословање Фонда и сваки појединац у Фонду, је у свом домену, одговоран за изложеност ризику. Фонд је изложен кредитном ризику, ризику ликвидности и тржишном ризику.

Директор Фонда утврђује процедуре за идентификовање, мерење и процену ризика, и одговоран је за успостављање јединственог система управљања ризицима у Фонду и за надзор над тим системом.

Кредитни ризик представља ризик да корисник кредита неће моћи у потпуности или делимично да измири своје доспеле обавезе према Фонду.

Фонд управља кредитним ризиком како на нивоу клијента, групе повезаних лица, тако и на нивоу укупног кредитног портфолија. У циљу спровођења политике оптималне изложености кредитном ризику, Фонд оцењује бонитет, односно кредитну способност сваког клијента како у моменту његовог аплицирања за одобрење одређеног пласмана тако и накнадном редовном и континуираном анализом његових перформанси. У процени кредитне способности клијента, проводе се начела прописна законом као и интерне процедуре Фонда, а све у циљу предвиђања потенцијалних ризика који могу настати у вези са немогућношћу клијента да своје обавезе измири о року доспећа. У том смислу се врши и оцена потребног нивоа резерви за потенцијалне губитке и то како у моменту одобрења одређеног пласмана тако и континуираном анализом портфолиа.

Услови обезбеђења који прате сваки пласман су такође опредељени анализом бонитета клијента, врстом изложености кредитном ризику, рочности пласмана као и самим износом.

Као вид заштите од кредитног ризика користе се средства обезбеђења и остале заштите од кредитног ризика. Износ и тип захтеваног средства обезбеђења зависи од процењеног кредитног ризика сваког комитента.

Услови обезбеђења који прате сваки пласман су опредељени анализом бонитета клијента, врстом изложености кредитном ризику, рочности пласмана као и самим износом. Као стандардни инструменти обезбеђења од клијента се узимају уговорно овлашћење као и менице, док се као додатни инструменти у зависности од процене уговарају хипотеке на непокретностима, залога на покретној имовини, добијање гаранције или авала банке или другог правног лица, уговарање садужништва другог правног лица који тиме постаје солидарни дужник. У случају уговарања хипотеке на непокретностима или залоге на покретној имовини Фонд увек обезбеђује процену вредности имовине урађену од стране овлашћеног проценитеља, а све у циљу свођења потенцијалног ризика на најмању могућу меру.

„FOND ZA RAZVOJ REPUBLIKE SRBIJE“, Niš
Napomene uz finansijske izveštaje za godinu završenu 31. decembra 2010

У наставку се даје преглед концентracије датих кредита по делтностима.

Koncentracija kredita po delatnostima
(Stanje na dan 31. decembra 2010. godine)

Delatnost	Iznos
Bankarstvo	2.130.583.464,00
Gradjevinarstvo	10.729.649.590,79
Komunalne društvene i lične usluge	4.900.397.833,21
Образовање	40.007.111,57
Ostala prerađivačka industrija	1.860.707.627,21
Ostalo	581.301.505,34
Prerada drveta i proizvodi od drveta	9.406.668.106,49
Prerada kože i proizvodnja predmeta od kože	1.959.278.520,42
Primarna proizvodnja	1.579.441.770,46
Proizvodnja celuloze, papira, izdavanje i štampanje	3.242.251.487,60
Proizvodnja električne energije, gasa i vode	845.270.960,23
Proizvodnja električnih i optičkih uređaja	5.820.014.527,21
Proizvodnja hemijskih proizvoda i vlakana	7.013.315.329,98
Proizvodnja mašina, metala i metalnih proizvoda	56.339.338.201,18
Proizvodnja prehrambenih proizvoda, pića i duvana	26.979.150.728,86
Proizvodnja proizvoda od gume i plastike	2.417.886.692,25
Proizvodnja proizvoda od minerala i ostalih sirovina	4.100.611.327,81
Proizvodnja saobraćajnih sredstava	6.048.202.756,09
Proizvodnja tekstila i tekstilnih proizvoda	8.442.831.153,02
Saobraćaj, skladištenje i veze	7.821.604.032,92
Trgovina na veliko i malo	1.968.964.627,87
Turizam - hoteli i restorani	6.058.627.898,89
Vađenje ruda i kamena	9.897.726.703,18
Zanatstvo	1.443.375.903,64
Zdravstveni i socijalni rad	636.715.396,00
UKUPNO	182.263.923.256,22

Како се види из наведеног прегледа од укупно пласираних средстава највише средстава је концентрисано (45,7%) у машинску и прехранбену делатност.

У Београду,
 22.02.2011.

ДИРЕКТОР ФОНДА
 Слађана Бацковић