

ПОЗИЦИЈА	АОП	Износ											
		Текућа година						Претходна година					
1	2	3						4					
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА													
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)	3 2 5					2 2 7 6 6 5						2 4 0 2 0 4	
1. Увећање основног капитала	3 2 6												
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3 2 7					2 2 7 6 6 5						2 4 0 2 0 4	
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3 2 8												
II. Одливи готовине из пословних финансирања (1 до 4)	3 2 9					1 0 7 8						1 0 3 0	
1. Откуп сопствених акција и удела	3 3 0												
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3 3 1					5 0 0						8 4 4	
3. Финансијски лизинг	3 3 2					5 7 8						1 8 6	
4. Исплаћене дивиденде	3 3 3												
III. Нето прилив готовине из пословних финансирања (I - II)	3 3 4					2 2 6 5 8 7						2 3 9 1 7 4	
IV. Нето одлив готовине из пословних финансирања (II - I)	3 3 5												
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)	3 3 6					9 2 1 8 5 0						1 0 7 7 8 8 2	
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)	3 3 7					9 2 5 3 9 8						1 0 8 2 6 3 0	
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)	3 3 8												
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (337 - 336)	3 3 9					3 5 4 8						4 7 4 8	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3 4 0					4 5 0 5 2						5 0 2 7 0	
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 1					6 6 3 0						2 8 5 1	
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3 4 2					2 1 3 4						3 3 2 1	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)	3 4 3					4 6 0 0 0						4 5 0 5 2	

У Крагујевцу

дана 04.06. 2009. године

Лице одговорно за састављање
финансијског извештаја

М.П.

Законски заступник

ОБРАЗАЦ ПРОПИСАН:

Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 114/2006).

Овера пријема НБС

Naziv preduzeća: ZASTAVA KAMIONI d.o.o. u restrukturiranju

Adresa preduzeća: Kosovska 4. Kragujevac

Matični broj: 7249756

Šifra delatnosti: 34102

PIB: 100562672

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2008. GODINU

1. OPŠTE INFORMACIJE O PREDUZEĆU

Zastava kamioni d.o.o posluju kao mešovito društvo sa ograničenom odgovornošću od 28.12.1990 godine, kada je potpisan ugovor sa IVECO-om. Preduzeće je upisano u registar Trgovinskog suda u Kragujevcu pod brojem 1-2656-01. Matični broj pod kojim se vodi u Jedinstvenom registru je 7249756. Društvo je u toku poslovne godine ušlo u program restrukturiranja i tim povodom je podnelo registracionu prijavu za promenu podataka u Agenciji za privredne registre dana 30.12.2008. godine. Ista Agencija je dana 20.01.2009. godine donela rešenje BD 149230/2008 kojim je u dispozitivu rešen zahtev Društva. Na taj način, poslovno ime Društva promenjeno je »Zastava kamioni« d.o.o. Kragujevac u restrukturiranju.

Osnovna šifra delatnost preduzeća je 34102, proizvodnja teretnih i specijalnih vozila. . Preduzeće je registrovano i za proizvodnju i plasman rezervnih delova vezanih za osnovni program, kao i za ostale proizvode iz dopunskog programa (izduvni sistemi, dizalice, industrijski remont i vršenje raznih usluga). Svoje proizvode plasira na domaćem i stranom tržištu.

Vlasnici kapitala su:

1.ZASTAVA a.d. KRAGUJEVAC

2.IVECO S.p.a TORINO

Organi Preduzeća su:

- Skupština,
- Upravni odbor,
- Direktor

Lice ovlašćeno za zastupanje bez ograničenja je Đorđe Nestorovic, direktor.

Sedište Preduzeća je u Kragujevcu, Ul. Kosovska br. 4.

Preduzeće je na osnovu podataka za 2008. godinu razvrstano u veliko preduzeće.

Na dan 31.12.2008. godine, Preduzeće ima 783 zaposlena, dok je 31.12.2007. godine imalo 914 zaposlenih.

2. OSNOV ZA PRIKAZIVANJE FINSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa MRS/MSFI, Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br.46 /067) i pravilnicima, koje je na osnovu ovlašćenja iz zakona, donelo Ministarstvo finansija, kao i u skladu sa Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama, koji je usvojilo preduzeće.

3. PREGLED ZNAČANIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja početno se mere (priznaju) po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja mere se po troškovnom modelu

Nematerijalna ulaganja sa ograničenim (konačnim) vekom upotrebe se amortizuje po stopi od 10%.

Nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe ne amortizuje se.

3.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Početno merenje nekretnina, postrojenja i opreme, koji ispunjavaju uslove za priznavanje sredstva, vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nakon početnog priznavanja nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po troškovnom metodu .

Naknadni izdaci za nekretnine, postrojenja i opremu priznaju se kao sredstvo samo kada se tim izdacima poboljšava stanje sredstava iznad njegovog prvobitnog standardnog učinka (produženje korisnog veka trajanja, povećanje kapaciteta, unapređenje kvaliteta proizvoda po osnovu izvršene nadogradnje mašinskih delova, uvođenje novih proizvodnih procesa kojima se smanjuju troškovi poslovanja i dr.). Troškovi servisiranja, tehničkog održavanja, manje popravke ne povećavaju vrednost sredstva, već predstavljaju rashod perioda.

U nekretnine, postrojenja i opremu razvrstavaju se i alat i inventar čija se pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od dinarske protiv vrednosti 100 EUR, po srednjem obračunskom kursu .

Amortizacija se ravnomerno obračunava na nabavnu vrednost nekretnina postrojenja i opreme (proporcionalni metod), umanjenoj za preostalu vrednost (koja se smatra da je beznačajna i da je jednaka nuli) po stopama utvrđenim na osnovu korisnog veka trajanja sredstava i to:

Red.br.	Naziv	Korisni vek trajanja (u godinama)	Stopa amortizacije
1.	Građevinski objekat	100-14,28	1,00-7,00
2.	Postrojenja	40-8,33	2,50-12,00
3.	Komp. oprema	10- 6,25	10,00-16,00
4.	Ostala oprema	40-6,25	2,50-16,00
		

3.3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu ostalih pravnih i ostalih dugoročni plasmani (stambeni zajmovi).

Navedeni plasmani predstavljaju finansijska sredstva koja se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti, koja predstavlja poštenu vrednost nadoknade koja je data za njih.

3.4. Zalihe materija i robe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti, dok se zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak preduzeća mere po ceni koštanja odnosno po neto prodajnoj vrednosti ako je ona niža.

- Obračun izlaza, odnosno prodaje zaliha materijala vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Zalihe materijala se vode po planskim nabavnim cenama, obračun odstupanja u cenama vrši se tako da vrednost izlaza materijala i vrednost materijala na zalihama bude iskazana po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe robe mere se u veleprodaji po prodajnoj vrednosti, koju čini nabavna vrednost uvećana za ukalkulisanu razliku u ceni.

Obračun izlaza, odnosno prodaja zaliha robe vrše se po metodi prosečne ponderisane cene. Prosek se izračunava prilikom svakog povećanja zaliha robe.

Smanjenje vrednosti zaliha materijala i robe vrši se kada se utvrdi da je došlo do gubljenja kvaliteta, odnosno kada je neto prodajna cena niža od nabavne vrednosti ili cene koštanja.

3.5. Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja, odnosno po neto prodajnoj vrednosti, ako je ona niža.

Troškovi proizvodnje zaliha obuhvataju direktne troškove radne snage i direktne troškove materijala. Takođe obuhvataju i indirektno troškove koji nastaju prilikom utroška materijala i to indirektno fiksne režijske troškove (amortizacija, održavanje fabričkih zgrada i opreme, troškovi rukovođenja i upravljanja fabrikom) i indirektno promenljive režijske troškove (indirektni materijal i indirektna radna snaga). Dodeljivanje fiksnih režijskih i promenljivih režijskih troškova vrši se po izabranom ključu.

Troškovi koji su isključeni iz cene koštanja i prema tome priznati kao rashodi perioda u kojem su nastali su sledeći:

- neuobičajeno veliko rasipanje materijala, radne snage ili dr. troškovi proizvodnje,
- režijski troškovi administracije, koji ne doprinose dovođenju zaliha na sadašnje mesto i u sadašnje stanje i
- troškovi prodaje.

Obračun izlaza zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se metodom prosečne ponderisane cene.

3.6. Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja od kupaca-zavisnih, povezanih pravnih lica i ostalih kupaca u zemlji i inostranstvu.

Kratkoročni plasmani obuhvataju kredite, hartije od vrednosti i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe odnosno od dana bilansa.

Direktan otpis potraživanja na teret rashoda vrši se u slučaju kada postoje uverljivi dokazi da se potraživanje ne može naplatiti (zastarelost, konačna sudska odluka, prinudno i vanparnično poravnanje i sl.).

Indirektan otpis potraživanja na teret rashoda vrši se ukoliko postoji značajna neizvesnost naplate. Rizik naplate svakog pojedinačnog potraživanja mora da svojom odlukom odobri Upravni odbor društva.

Dospela potraživanja od kupaca i ostala finansijska i druga potraživanja koja nisu

naplaćena, indirektno se otpisuju preko ispravke vrednosti na teret rashoda, na osnovu odluke organa upravljanja .

3.7. Prihodi i rashodi

Prihodi se iskazuju po fakturnoj vrednosti, umanjenoj za date popuste, povraćaj proizvoda i PDV. Prihodi se priznaju u trenutku kada se roba isporuči , odnosno kada svi rizici po osnovu isporučenih gotovih proizvoda ili robe pređu na kupca. Prihodi od usluga se priznaju kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem periodu, prihodi se priznaju srazmerno dovršenosti posla.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata obračunati su po načelu uzročnosti prihoda i rashoda primenom ugovorenih kamatnih stopa. Prihodi po osnovu kamate uključuju i prihode od zatezних kamata na zakasnela plaćanja obračunatih primenom propisane stope zatezne kamate. Kamate na kredite za nabavku nekretnina, postrojenja i opreme knjiže se na teret rashoda u periodu na koji se odnose.

Rashodi se takođe obračunavaju po načelu uzročnosti prihoda i rashoda. Troškovi održavanja i opravki osnovnih sredstava pokrivaju se iz prihoda obračunskog perioda u koje nastanu.

3.8. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promene nastale u stranoj valuti su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na dan poslovne promene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračunavanja pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist prihoda ili na teret rashoda po osnovu kursnih razlika.

Zvanični kursevi valuta koji su korišćeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare, bili su sledeći:

Oznaka valute	Srednji kurs na dan 31.12.2008. godine
EUR	88,6010
USD	62,900

4. BILANS STANJA

AKTIVA

4.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2008. godine iznose 418 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Ulaganja u razvoj		
Koncesije, patent, licence i slična prava		
Goodwill		
Negativan goodwill		
Ostala nematerijalna ulaganja	297	344
Nematerijalna ulaganja u pripremi		74
Avansi za nematerijalna ulaganja	74	
Ukupno:	371	418

Promena na nematerijalnim ulaganjima u toku 2008. godine nema.

4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2008. godine iznose 1.055.747 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Zemljišta	29.301	29.301
Građevinski objekti	697.865	716.671
Postrojenja i oprema	158.162	203.722
Investicione nekretnine		
Osnovno stado		

Ostale nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi 170.419 173.412

Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva

Ukupno: **1.055.747 1.123.106**

U 2008. godini promene na nekretninama, postrojenjima i opremi odnose se na sledeće:

- u hilj. din.-

	Zemljište	Gradevi nski objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine postrojenja i oprema u pripremi	UKUPNO
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2008. godine	29.301	1.372.030	679.702		193.412	2.254.445
Nabavke u toku 2008. godine		120	550			670
Prenos sa nek. post. i opr. u pripremi			955		(955)	
Ostala povećanja						
Otpis, prodaja i prenos dr.pr. licima			(18.571)		(2.038)	(20.609)
Ostala smanjenja			(78)			(78)
Promene po osnovu utvrđ. reval. vrednosti						
Stanje 31.12.2008 godine	29.301	1.372.150	662.558		170.419	2.234.428
Ispravka vrednosti						
Stanje 01.01.2008. godine		655.359	475.981			131.340
Obračunata amortizacija u 2008. godini		18.926	42.135			61.061
Ostala povećanja (obezvređivanje i dr)						
Kumulir. ispravka sadržana u rashod. i prodatim nek. post. i opr.			(13.651)			(13.651)
Ostala smanjenja (usklađivanje i dr.)			(69)			(69)
Promene po osnovu utvrđ. revaloriz.vred.						
Stanje 31.12.2008. godine			674.285		504.396	1.178.681
Neotpisana vrednost 31.12.2008. godine	29.301	697.865	158.162		170.419	1.055.747

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi u toku 2008. godine odnose se na sledeće:

1. *Povećanje vrednosti osnovnih sredstava*

-nove nabavke 1.626

2. *Smanjenje vrednosti osnovnih sredstava*

2.1. Prodaja osnovnih sredstava

	nabavna	otpisana
- rashodi po popisi i u toku godine	20.687	13.721

4.3. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2008. godine iznose 18.157 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
	<hr/>	
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dr. hov raspoložive za prodaju	5.748	5.836
Ostali dugoročni plasmani	12.409	12.766
Ispravka vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana		
Ukupno:	<hr/> 18.157	<hr/> 18.602

Promene na dugoročnim finansijskim plasmanima u toku 2008. godine odnose se na sledeće:

	(u hilj.din.)
Početno stanje 1.01.2008. godine	18.602
Povećanje:	153

-.....	
Smanjenje:	598
.....	
Stanje 31.12.2008. godine	18.157

4.4. Zalihe

Zaliha na dan 31.12.2008. godine iznose hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Materijal	338.622	333.562
Nedovršena proizvodnja	179.267	160.654
Gotovi proizvodi	49.351	50.359
Roba	25.987	27434
Nekretnine pribavljene radi prodaje		
Dati avansi	48.648	100.389
Ukupno:	641.875	672.398

Struktura materijala na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Materijal i rezervni delovi	319.239	314.756
Alat i inventar	24.117	23.540
Ispravka vrednosti zaliha materijala	(4.734)	4.734
Ukupno:	338.622	333.562

Struktura nedovršene proizvodnje na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Nedovršena proizvodnja (planska vrednost)	115.092	115.860
Odstupanje od planske cene	64.175	44.794

Ukupno:	179.267	160.654
----------------	----------------	----------------

Struktura gotovih proizvoda na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Gotovi proizvodi-vozila (planska vrednost)	8.975	15.831
Gotovi proizvodi-delovi (planska vrednost)	13.619	15.266
Odstupanje od planske cene	26.757	19.262
Ukupno:	49.351	50.359

Struktura robe na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Roba u magacinu	25.987	27.434
Roba u prometu na veliko		
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	800	800
Roba u prometu na malo		
Roba u obradi, doradi i manipulaciji		
Roba u tranzitu		
Roba na putu		
Ispravka vrednosti robe	(800)	(800)
Ukupno:	25.987	27.434

Struktura datih avansa na dan 31.12.2008. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Dati avansi za zalihe i usluge	48.876	100.617
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	(228)	(228)

Ukupno:	48.648	100.389
----------------	---------------	----------------

4.5. Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

Potraživanja na dan 31.12.2008. godine iznose 148.547 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Potraživanja po osnovu prodaje	143.281	155.280
Potraživanja iz specifičnih poslova	1.749	1.749
Druga potraživanja	3.517	1.735
Ukupno:	148.547	158.764

Usaglašavanje finansijskih plasmana i potraživanja sa dužnicima, odnosno obaveza sa poveriocima vrši se jednom godišnje najkasnije 25 dana pre dana pod kojim se sastavlja finansijski izveštaj, dostavljanjem u pismenom obliku podataka o stanju potraživanja i obaveza na taj dan.

Od ukupnih potraživanja u iznosu od 148.547 hiljada dinara, usaglasili smo iznos od 103.983 hiljada dinara, što je 70%. U toku je usaglašavanje iznosa od 44.564 hiljada dinara.

Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2008. godine imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Kupci - matična i zavisna pravna lica		6
Kupci – ostala povezana pravna lica		
Kupci u zemlji	7.668	26.977
Kupci u inostranstvu	135.776	128.460
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	(163)	(163)
Ukupno:	143.281	155.280

Potraživanja iz specifičnih poslova na dan 31.12.2008. godine imaju sledeću strukturu:

(u hilj. din.)

	2008.	2007.
Potraživanja od izvoznika		
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun		
Potraživanja od komisije i konsignacione prodaje		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	1.749	1.749
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova		
Ukupno:	1.749	1.749

Druga potraživanja na dan 31.12.2008. godine imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Potraživanja za kamatu i dividende		1.664
Potraživanja od zaposlenih	265	219
Potraživanja od državnih organa i organizacija	49.694	47.958
Potraživanja za više plaćen porez na dobit		
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa		
Ostala potraživanja		
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	(46.442)	(48.106)
Ukupno:	3.518	1.735

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2008. godine iznose 25 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	50	50
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	25	25
Ukupno:	25	25

Gotovinski ekvivalenti i gotovina i na dan 31.12.2008. godine iznose 46.000 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti		
Tekući (poslovni) računi	209	1.291
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi		
Blagajna		
Devizni račun	45.791	43.761
Ukupno:	46.000	45.052

4.6. Porez na dodatu vrednost

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi (osim plaćenih avansa)		472
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po posebnoj stopi (osim pl.avansa)		
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po opštoj stopi		
Porez na dodatu vrednost u datim avansima po posebnoj stopi		
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po opštoj stopi		
Porez na dodatu vrednost plaćen pri uvozu dobara po posebnoj stopi		
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica		
Naknadno vraćen porez na dodatu vrednost kupcima-stranim državljanima		
Potraživanja za više plaćen porez na dodatu vrednost		
Ukupno:		472

Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31.12.2007. godine nisu iskazana.

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Unapred plaćeni troškovi		
Potraživanja za nefakturisani prihod		
Razgraničeni porez na dodatnu vrednost 18%	111	
Akontirani porez na dodatnu vrednost		
Obračunati rashodi po osnovu efekata	21.579	
ugovorene valutne klauzule		
Odložena poreska sredstva		
Ukupno	<u>21.690</u>	

4.7. Vanbilansna evidencija

Garancija za plaćanje dobavljaču-IVECO	EUR 409.000	
Garancija za plaćanje dobavljaču-IVECO	EUR 750.000	
Garancija za plaćanje dobavljaču-COVIND	EUR 40.100	

UKUPNO:	EUR 1.199.100	106.241 hilj.din.
Izdate garancije u dinarima		2.082 hilj.din.
Ostala vanbilansna aktiva		238.473 hilj.din.

UKUPNO:		346.796 hilj.din.

Društvo je Banci Intesa a.d. Beograd, RC Kragujevac, dalo hipoteku I reda kao obezbeđenje urednog izvršenja obaveza, iz Ugovora o kreditnoj liniji br. 53-501-0013945.5 od 10.05.2007. godine, u iznosu od EUR 4.527 hiljada, kao i neprekidnu garanciju u iznosu od 289 hilj.din. Takođe je izdata i garancija, kao obezbeđenje za plaćanje carine, akcija, kamata, poreza na dodatnu vrednost u iznosu od 9.800 hilj.din.

PASIVA

4.8. Kapital

Kapital na dan 31.12.2008. godine i ima sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Osnovni i ostali kapital	503.299	503.299
Neplaćeni upisani kapital		
Rezerve		
Revalorizacione rezerve		

Neraspoređena dobit		
Gubitak do visine kapitala	503.299	503.299
Otkupljene sopstvene akcije		
Ukupno:		

Osnovni kapital odnosi se na udele društva sa ograničenom odgovornošću

4.9. Dugoročne obaveze

Dugoročne obaveze sa stanjem na dan 31.12.2008. godine iznose 1.037.839 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital		
Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima	320.700	217.498
Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima		
Obaveze po emitovanim hartijama u periodu dužem od godinu dana		
Dugoročni krediti u zemlji	711.035	1.000.468
Dugoročni krediti u inostranstvu		
Ostale dugoročne obaveze	6.104	6.858
Ukupno:	1.037.839	1.224.824

Dugoročni krediti u zemlji se odnose na kredite dobijene od Fonda za razvoj Republike Srbije iz sredstava za subvencije u privredi uz kamatu 1% na godišnjem nivou. Rok otplate 36 meseci i grejs periodom od 12 meseci. Za vreme grejs perioda kamata se obračunava tromesečno unazad i pripisuje glavnici koja se iskazuje u EUR po srednjem kursu na dan pripisa kamate. Obezbeđenje kredita su 10 sopstvenih menica.

Kreditni po osnovu preuzimanja duga dobijeni od Fonda za razvoj Republike Srbije su sa rokom vraćanja 5 godina, grejs period 12 meseci kamatnom stopom 4 % godišnje. Za vreme grejs perioda kamata se obračunava tromesečno i pripisuje glavnom dugu. Za obračun vrednosti glavnog duga koristi se valutna klauzula. Obezbeđenje kredita su 20 sopstvenih menica. U toku 2006 godine došlo je do reprograma ovih kredita i zaključen je nov ugovor o ustupanju potraživanja-zamena ispunjenja kojim su izmirene obaveze za PIO do 30.06.2006 godine.

4.10. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze sa stanjem na dan 31.12.2008. godine iznose 2.823.166 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Kratkoročne finans.obaveze	694.911	226.207
Obaveze iz poslovanja	785.885	661.916
Obaveze po osnovu PDV i ostalih javnih prihoda	51.858	55.581
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	7.237	
Ostale kretkoročne obaveze i PVR	1.283.275	920.318
Ukupno:	2.823.166	1.864.022

Kratkoročne finansijske obaveze su iskazane u iznosu od 694.911 hiljada dinara :

Zastava auto Krag. - pozajmica	344
Lipaks Beograd -pozajmica	50
Minist.za rad i soc.pol	88.086
Revolving kredit Banca Intesa	40.970
Revolving kredit Univerzal banka	10.000
Obaveze po garanciji	226
Minist.odbrane	886
Obaveze prema Ministarstvu ekonomije	5.789
Obaveze za proviziju -Komercijalna banka	29
Obaveze z aproviziju- Univerzal banka	682
Agencija za sanaciju banaka	69.155
Krediti FRRS	478.694
U K U P N O	694.911

Kratkoročni krediti u iznosu od 478.694 hilj. din formirani su tako što je deo dugoročnih kredita (k-to 411,414,419) koji je dospeo prenet na k-to 424.

Od ukupnih obaveza u iznosu od 3.855.216 hiljada dinara, usaglasili smo iznos od 3.469.694 hiljada dinara, što je 90%. U toku je usaglašavanje preostalih iznosa.

Obaveze po osnovu PDV iznose 123 hiljada dinara.

Ostale obaveze u iznosu od 51.687 hiljada dinara čine :

Obaveze po osnovu poreza na imovinu 37.920 hiljada dinara

Obaveze za poreze i doprinose obračunate na osnovu naknada troškova zaposlenima u iznosu od

13.767 hiljada dinara.

Izvršeno je savnjenje sa poreskom upravom.

5. BILANS USPEHA

5.1. Poslovni prihodi

Poslovni prihodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iznose 564.593 hilj. dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Prihode od prodaje	491.826	703.792
Prihode od aktiviranja učinaka i robe	661	872
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	17.604	
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	4.899
Ostale poslovne prihode	54.502	2.683
Ukupno:	564.593	702.448

Prihodi od prodaje iskazani su u iznosu od 491.826 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Prihode od prodaje robe	5.299	9.584
Prihode od prodaje proizvoda i usluga	486.527	694.208
Ukupno:	491.826	70.3792

Prihodi od prodaje robe iskazani su u iznosu od 5.299 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Prihode od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima		
Prihode od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima		
Prihode od prodaje robe na domaćem tržištu	5.299	9584
Prihode od prodaje robe na inostranom tržištu		
Ukupno:	5.299	9584

Prihodi od prodaje proizvoda i usluga iskazani su u iznosu od 486.527 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima		68
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima		
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	404.528	561.376
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na inostranom tržištu	81.999	132.764
Ukupno:	48.6527	694.208

Prihodi od aktiviranja učinaka i robe za sopstvene potrebe iskazani su u iznosu od 661 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Prihode od aktiviranja ili potrošnje robe za sopstvene potrebe	661	872
Prihode od aktiviranja ili potrošnje proizvoda i usluga za sopstvene potrebe		
Ukupno:	661	872

Promena vrednosti zaliha učinaka (povećanje) iskazano je u iznosu od 17.604 hiljada dinara i odnosi se na : zalihe nedovršene proizvodnje 18.612 hilj. dinara i zalihe gotovih proizvoda (smanjenje) za 1.008 hilj. dinara.

Prihodi od premija, subvencija, dotacija i sl. iskazani su u iznosu od 54.502 hiljade dinara i odnose se na sredstva iz subvencija za realizaciju socijalnog programa.

5.2. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iznose 1.160.309 hiljadu dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Nabavnu vrednost prodate robe	3.216	6.015
Troškove materijala za izradu	442.533	591.750
Troškove zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	594.731	494.607
Troškove amortizacije i rezervisanja	61.108	62.135
Ostale poslovne rashode	58.721	57.165
Ukupno:	1.160.309	1.211.672

Nabavna vrednost prodate robe iskazana je u iznosu od 3.216 hiljada dinara. i odnosi se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Nabavnu vrednost prodate robe	3.216	6.015
Nabavnu vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje		
Ukupno:	3.216	6.015

Troškovi materijala za izradu iskazani su u iznosu od 442.533 hiljadu dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Troškovi materijala za izradu	399.500	526.554
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	4.409	6.055
Troškovi goriva i energije	38.624	59.141
Ukupno:	442.533	591.750

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iskazani su u iznosu od 594.731 hiljadu dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Troškove zarada i naknada zarada (bruto)	436.293	375.520
Troškove poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	78.113	67.312
Troškove naknada po ugovoru o delu	114	335
Troškove naknada po autorskim ugovorima	845	354
Troškove naknada po ugovoru o privremenim i povremenim poslovima		
Troškove naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora		
Troškove naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	780	793
Ostale lične rashode i naknade	78.586	50.293
Ukupno:	594.731	494.607

Troškovi amortizacije i rezervisanja su iskazani u iznosu od 61.108 hiljade dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Troškove amortizacije	61.108	62.135
Ukupno:	61.108	62.135

Ostali poslovni rashodi su iskazani u iznosu od 58.721 hiljade dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Troškove proizvodnih usluga	42.004	41.344
Nematerijalne troškove	16.717	15.821
Ukupno:	58.721	57.165

Troškovi proizvodnih usluga su iskazani u iznosu od 42.004 hiljade dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Troškovi usluga na izradi učinaka	12.098	12.376
Troškovi transportnih usluga	2.898	3.549
Troškovi usluga održavanja	2.506	6.647
Troškovi zakupnina	244	184
Troškovi sajмова	1.741	1.631
Troškovi reklame i propagande	353	902
Troškovi istraživanja		
Troškove ostalih usluga	22.164	16.055
Ukupno:	42.004	41.344

Nematerijalni troškovi iskazani su u iznosu od 16.717 hiljade dinara, a odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007
Troškovi neproizvodnih usluga	3.173	2.245
Troškovi reprezentacije	958	909
Troškovi premija osiguranja	2.398	2.723
Troškovi platnog prometa	1.682	1.527
Troškovi članarina	1.960	1.687
Troškovi poreza	5.486	4.931
Troškovi doprinosa		
Ostali nematerijalni troškovi	1.060	1.799
Ukupno:	16.717	15.821

5.3. Finansijski prihodi

Finansijski prihodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iznose 106.035 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	12.176	401
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica		
Prihodi od kamata	209	129
Pozitivne kursne razlike	93.650	57.390
Ostali finansijski prihodi		6
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule		
Ukupno:	106.035	57.926

5.4. Finansijski rashodi

Finansijski rashodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iznose 451.570 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Finansijske rashode iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	27.051	875
Finansijske rashode iz odnosa sa ostalim povezenim pravnim licima		
Rashode kamata	243.195	166.494
Negativne kursne razlike	181.324	52.911
Ostale finansijske rashode		62
Ukupno:	451.570	220.342

5.5. Ostali prihodi

Ostali prihodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iskazani su u iznosu od 92.806 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Ostale prihode	92.806	14.340
Prihode od usklađivanja vrednosti imovine		
Ukupno:	92.806	14.340

Ostali prihodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iskazani su u iznosu od 92.806 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Dobitke od prodaje nematerijalnih ulaganja, nakretnina, postrojenja i opreme		
Dobitke od prodaje bioloških sredstava		
Dobitke od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrednosti		
Dobitke od prodaje materijala	1.022	11.706
Viškove	8.044	222
Naplaćena otpisana potraživanja	9.868	79
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	153	1.778
Prihode od smanjenja obaveza	73.084	531
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja		

Ostale nepomenute prihode	635	24
Ukupno:	92.806	14.340

5.6. Ostali rashodi

Ostali rashodi na dan 31.12.2008. godine iznose 9.747 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj. din.)	
	2008.	2007.
Ostale rashode	9.747	15.496
Rashode po osnovu obezvređenja imovine		
Ukupno:	9.747	15.496

Ostali rashodi Preduzeća na dan 31.12.2008. godine iskazani su u iznosu od 9.747 hiljada dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	2008.	2007.
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	6.957	4.348
Gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje bioloških sredstava		
Gubitke po osnovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrednosti		
Gubitke od prodaje materijala		7.086
Manjkovi	307	530
Rashode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	239	2.720
Rashode po osnovu direktnih otpisa potraživanja	246	289
Ostale nepomenute rashode	1.998	523
Ukupno:	9.747	15.496

5.7. GUBITAK

Gubitak tekuće godine je iskazan u Bilansu uspeha za 2008. godinu u iznosu od 859.109 hiljade dinara.

Vrednost gubitka iznad trajnog kapitala prikazana je u aktivni Bilansa stanja. Gubitak pre oporezivanja iznosi 858.583, a odloženi poreski rashodi perioda 526 hiljada dinara.

PJ EKONOMIKE I FINANSIJA
SLUŽBA RAČUNOVODSTVA


Milanka Matović, dipl. ecc



ZASTAVA KAMIONI, D.O.O.-U RESTRUKTURIRANJU

DIREKTOR


Đorđe Nestorović, dipl. ing.

**Društvo sa ograničenom odgovornošću
za proizvodnju i promet privrednih
vozila "ZASTAVA KAMIONI"
-u restrukturiranju
Osnivačima privrednog društva
Kragujevac**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet privrednih vozila "ZASTAVA KAMIONI"-u restrukturiranju, Kragujevac, koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12.2008. godine, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu, za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomena uz finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo preduzeća je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije. Ova odgovornost obuhvata: uspostavljanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Osnov za mišljenje

1. Društvo nije izvršilo aktuarski obračun, kako bi se utvrdila sadašnja vrednost kumuliranih prava zaposlenih na otpremnine, kako se to zahteva po MRS 19-Naknade zaposlenima. Kao rezultat toga nije izvršeno rezervisanje i ukalkulisavanje obaveza po ovim osnovama u finansijskim izveštajima za 2008. godinu.

2. Društvo je u decembru 2008. godine primilo novčana sredstva u iznosu od 46.160 hiljada dinara od Vlade Republike Srbije, po osnovu socijalnog programa za otpremnine zaposlenima zbog prestanka radnog odnosa. Po osnovu primljenih novčanih sredstava iskazani su prihodi od subvencija.

Za zaposlene koji su prihvatili socijalni program obračunate su otpremnine u iznosu od 40.370 hiljada dinara, a po tom osnovu iskazani su rashodi po osnovu otpremnina i obaveze prema zaposlenima. Do kraja poslovne godine isplaćene su otpremnine u ukupnom iznosu od 38.365 hiljada dinara.

Određeni broj zaposlenih odustao je od Programa. Za zaposlene koji su odustali od socijalnog programa Društvo je trebalo na datum bilansa da izvrši umanjenje prihoda od subvencija i to u iznosu od 5.790 hiljada dinara i da o tom osnovu iskaže obaveze za povraćaj primljenih sredstava.

Imajući napred navedeno u vidu, Društvo je precenilo ostale poslovne prihode u iznosu od 5.790 hiljada dinara i istovremeno potcenilo obaveze u istom iznosu.

3. Društvo je u toku poslovne godine ušlo u program restrukturiranja i tim povodom je podnelo registracionu prijavu za promenu podataka u Agenciji za privredne registre dana 30.12.2008. godine. Ista Agencija je dana 20.01.2009. godine donela rešenje BD 149230/2008 kojim je u dispozitivu rešen zahtev Društva. Na taj način, poslovno ime Društva promenjeno je „Zastava kamioni“ doo Kragujevac u restrukturiranju.

Društvo nije obelodanilo navedenu promenu u Napomenama uz finansijske izveštaje.

4. Društvo je Banci Intesa AD Beograd, RC Kragujevac, dalo hipoteku I reda kao obezbeđenje urednog izvršenja obaveza, iz ugovora o kreditnoj liniji br. 53-501-0013945.5 od 10.05.2007. godine, u iznosu od EUR 4.527 hiljada.

Društvo je istoj banci dalo sledeće garancije:

- neprekidnu garanciju u iznosu od 289 hiljada dinara,
- dve garancije za plaćanje dobavljaču "Iveco" Italija u iznosima od po EUR 409.000 i EUR 750.000;
- garancije kao obezbeđenje za plaćanje carine, akcija, kamata, poreza na dodatu vrednost u iznosu od 9.800 hiljada dinara;
- garanciju za plaćanje dobavljaču "Covino" u iznosu od EUR 40.000.

Društvo nije u Napomenama uz finansijske izveštaje izvršilo obelodanjivanje datih hipoteka i garancija.

Mišljenje

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja razmotrenih u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet privrednih vozila "ZASTAVA KAMIONI"- u restrukturiranju, Kragujevac na dan 31.12.2008. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, tokove gotovine i promene na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Beograd, 25. mart 2009. godine



»KONSULTANT – REVIZIJA«

Direktor

mr ek. Milen Tatić
Licencirani ovlašćeni revizor