

**Akcionarsko društvo za holding, konsalting i
menadžment poslove
«GRUPA ZASTAVA VOZILA -
U RESTRUKTURIRANJU»
Kragujevac
Osnivaču Društva**

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva za holding, konsalting i menadžment poslove "GRUPA ZASTAVA VOZILA - U RESTRUKTURIRANJU", Kragujevac (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31.12.2012. 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 Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, Zakonom o računovodstvu i reviziji i Kodeksom etike za profesionalne računovođe. Ova regulativa nalaže da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Osnov za mišljenje sa rezervom

1. Društvo je na kraju obračunskog perioda u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazalo učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica u iznosu od 1.925.587 hiljada dinara. Društvo nije na kraju obračunskog perioda izvršilo test obezvređenja učešća u kapitalu kod sledećih zavisnih pravnih lica: Zastava automobili a.d. - u restrukturiranju, Kragujevac u iznosu od 759.436 hiljada dinara; Zastava kamioni d.o.o. - u restrukturiranju, Kragujevac u iznosu od 794.597 hiljada dinara; Zastava specijalni automobili d.o.o. - u restrukturiranju, Sombor u iznosu od 89.856 hiljada dinara; Zastava ZZZR d.o.o. - u restrukturiranju, Kragujevac u iznosu od 281.698 hiljada dinara.

Navedena zavisna društva, osim Zastava ZZZR d.o.o., nekoliko godina posluju sa negativnim rezultatom koji je prevazišao njihov ukupni kapital. Društvo je trebalo da izvrši test obezvređenja navedenih učešća, kako se to zahteva odredbama MRS 36 - Umanjenje vrednosti imovine.

2. Društvo je na kraju obračunskog perioda iskazalo ukupna potraživanja od pravnog lica „Zastava promet-Arena motors" Kragujevac u iznosu od 38.837 hiljada dinara. Od navedenog iznosa deo od 34.700 hiljada dinara se odnosi na kratkoročne finansijske plasmane, dok se deo od 4.137 hiljada dinara odnosi na potraživanja od prodaje. Uvidom u registar privrednih društava utvrđeno je da je nad društvom „Zastava promet-Arena motors" pokrenut stečajni postupak. Društva je izvršilo prijavu ukupnih potraživanja u u stečajnu masu koja su u celosti priznata. Prema Planu reorganizacije stečajnog dužnika „Zastava promet-Arena motors" poveriocima iz klase IV, u koju spada i Društvo, kroz reorganizaciju se planira namirenje 50% ukupno prijavljenih potraživanja. Društvo nije na kraju obračunskog perioda vršilo procenu njihove naplativosti, kako se to zahteva po MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje.

3. Društvo je na kraju obračunskog perioda u okviru kratkoročnih finansijskih plasmana iskazalo iznos od 7.208.465 hiljada dinara. Navedeni iznos odnosi se na kratkoročni deo plasmana koje je Društvo odobrilo zavisnim društvima u skladu sa Sporazumima i Ugovorima sa Fondom za Razvoj Republike Srbije. Naime, Društvo u toku godine prima određene subvencije od Fonda za Razvoj, koja je zatim u obavezi sa u određenim srazmerama plasira svojim zavisnim društvima. Na kraju obračunskog perioda, Društvo je izvršilo razgraničenje dela ovih plasmana tako što je na kratkoročne plasmane prenelo samo one iznose koje su dospeli na naplatu, ali ne i onaj deo koji dospeva na naplatu u 2013. godini. Društvo je trebalo da, shodno odredbama MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja, na kratkoročne plasmane prenese i onaj deo koji dospeva na naplatu u 2013. godini. Na osnovu raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo efekte navedenog postupanja Društva na priložene finansijske izveštaje.

4. Društvo je tokom 2012. godine izvršilo korekciju početnog stanja i po tom osnovu u priloženim finansijskim izveštajima izvršilo korekciju kolone prethodne godine. Uvidom u dokumentaciju u vezi sa izvršenim korekcijama utvrđeno je sledeće:

- izvršeno je umanjeње dugoročnih obaveza u iznosu od 1.266.521 hiljada dinara, uz istovremeno povećanje ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana. Navedeno umanjeње obaveza izvršeno je po osnovu usaglašavanja sa Agencijom za osiguranje depozita. Naime, na dan 31.12.2011. godine Društvo je u poslovnim knjigama imalo iskazanu obavezu prema Agenciji za osiguranje depozita za iznos od 1.276.897 hiljada dinara više nego što je bilo iskazano u Izvodu otvorenih stavki dostavljenom od Agencije na taj datum. Navedena konstatacija navedena je u tački 4. Izveštaja revizora za 2011. godinu. Društvo je početkom 2012. godine utvrdilo da je neusaglašena obaveza prema Agenciji nastala prilikom preuzimanja obaveza od zavisnog društva „Zastava specijalni automobili" doo Sombor sprovedenom 2007. godine. Nakon korektivnog knjiženja usaglašeno je stanje dugoročnih obaveza sa Agencijom, ali je istovremeno, bez dodatne dokumentacije, izvršeno povećanje ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana;
- izvršeno je umanjeње zaliha gotovih proizvoda u iznosu od 10.12.508 hiljada dinara i nedovršene proizvodnje u iznosu od 9.826 hiljada dinara, uz istovremeno povećanje gubitka iznad visine kapital u iznosu od 22.334 hiljada dinara. U tački 7. Izveštaja revizora za 2011. godinu navedeno je da vrednost zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje utvrđene na kraju tog obračunskog perioda sadrže i početno stanje, odnosno da nije evidentirana samo promena vrednosti zaliha. Društvo je po ovom osnovu izvršilo korekciju. Pored toga, u okviru iste tačke Izveštaja revizora za

2011. godinu navedeno je da su zalihe iskazane po planskim cenama, a ne po cenama koštanja. Društvo nije izvršilo korekciju vrednosti zaliha po ovom osnovu.

Pored toga, Društvo je izvršilo i druge korekcije početnog stanja, za koje na osnovu raspoložive dokumentacije nismo mogli da utvrdimo osnov. Društvo nije u Napomenama obelodanilo razloge i efekte navedenih korekcija, kako se to zahteva odredbama MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške.

5. Društvo je na kraju obračunskog perioda u okviru zaliha iskazalo zalihe nedovršene proizvodnje u iznosu od 12.917 hiljada dinara i zalihe gotovih proizvoda u iznosu od 11.736 hiljada dinara, koje se odnose se na ogranak INPRO. Uvidom u obračun troškova i učinaka u ovom Ogranku utvrđeno je da je navedena vrednost zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđena uz primenu normativnih troškova, odnosno po planskim vrednostima. Postupajući na navedeni način, Društvo nije utvrdilo stvarno stanje zaliha, odnosno njihovu cenu koštanja. Društvo je trebalo da u cenu koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključi troškove konverzije, odnosno direktne i indirektno nastale u vezi sa njihovom proizvodnjom, a ne troškove po osnovu normativa. S obzirom na navedeno, vrednost zaliha utvrđenog na kraju obračunskog perioda nije utvrđena u skladu sa odredbama MRS 2- Zalihe. Pored toga, Društvo nije postupilo u skladu sa paragrafom 9. MRS 2 - Zalihe, jer na kraju obračunskog perioda nije vršilo upoređenje cene koštanja sa neto prodajnom cenom, u cilju svođenja zaliha na nižu vrednost.

Na osnovu raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo eventualne efekte napred navedenog postupanja Društva na priložene finansijske izveštaje.

6. Društvo je na kraju obračunskog perioda iskazalo prihode od uslovljenih donacija u iznosu od 58.123 hiljada dinara, koji se odnosi na deo sredstava primljenih od Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja Republike Srbije. Preostali deo sredstava koji je Društvo primilo od Ministarstva u iznosu od 22.785 hiljada dinara iskazan je u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja, kao odloženi prihodi i primljene donacije. Uvidom u dokumentaciju u vezi sa primljenim sredstvima utvrđeno je da je Društvo navedena sredstva primilo u svrhu nabavke opreme i repromaterijala. Društvo je prijem ovih sredstava iskazalo u okviru pasivnih vremenskih razgraničenja, a u momentu pravdanja utrošenih sredstava Ministarstvu, srezmeran deo prenosilo na prihode. Postupajući na navedeni način, Društvo nije postupilo u skladu sa zahtevima MRS 20 - Računovodstvo državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći. Naime, prema paragrafu 12. Standarda, državno davanje se priznaje kao prihod u bilansu uspeha na sistematskoj osnovi tokom perioda u kojima priznaje kao rashod povezane troškove koje treba pokriti iz tog državnog davanja. Na osnovu raspoložive dokumentacije nismo bili u mogućnosti da kvantifikujemo eventualne efekte navedenog postupanja Društva na priložene finansijske izveštaje.

8. Na dan 31.12.2012. godine Društvo je na računa 410 - Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital iskazalo iznos od 4.623.060 hiljada dinara. U navedenom iznosu sadržane su obaveze u iznosu od 607.091 hiljada dinara za koje Društvo na poslednji dan obračunskog perioda nije izvršilo usaglašavanje sa poveriocima. Imajući u vidu napred navedeno, nismo mogli da se uverimo u realnost iskazanih dugoročnih obaveza na dan 31.12.2012. godine.

9. Na dan 31.12.2012. godine Društvo je iskazalo obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji u iznosu od 2.340.053 hiljada dinara, dugoročnih kredita u inostranstvu u iznosu od 100.219 hiljada dinara i dela dugoročnih kredita koji dospevaju do godinu dana u iznosu od 8.470.610 hiljada dinara.

Uvidom u strukturu pojedinačnih obaveza utvrdili smo sledeće:

- Društvo je po osnovu kredita dobijenih za subvencije u privredi od Fonda za razvoj Republike Srbije iskazalo dugoročne obaveze po osnovu dugoročnih kredita u zemlji u iznosu od 1.905.988 hiljada dinara i kratkoročne obaveze po osnovu dela dugoročnih kredita koji dospevaju do godinu dana u iznosu od 8.463.332 hiljada dinara. Uvidom u dokumentaciju utvrdili smo da Društvo nije ispravno izvršilo razgraničenje dugoročnog i kratkoročnog dela obaveze. Naime, u iskazanom iznosu dugoročne obaveze sadržan je i deo dugoročnog kredita koji dospeva na naplatu u 2013. godini u iznosu od 883.381 hiljada dinara. Društvo je trebalo da deo dugoročnog kredita koji dospeva do

jedne godine iskaže kao kratkoročnu obavezu. Uzimajući u obzir napred navedeno, Društvo je procenilo dugoročne obaveze *u iznosu od 883.381 hiljada dinara i istovremeno potcenilo kratkoročne obaveze u istom iznosu;

- uvidom u poslovne knjige i izvod otvorenih stavki Fonda za razvoj Republike Srbije na dan 31.12.2012. godine utvrdili smo da je Društvo u okviru obaveze za dugoročne kredite u zemlji iskazalo i dospele, a neizmirene kamate u ukupnom iznosu od 15.613 hiljada dinara. Napred navedeni iznos najvećim delom odnosi se na obaveze ogranaka „Rezervni delovi" i „Hortikultura". Postupajući na navedeni način, Društvo je procenilo dugoročne obaveze u iznosu od 15.613 hiljada dinara, dok je istovremeno potcenilo obaveze po osnovu kamata u istom iznosu;

- Društvo je u okviru dugoročnih kredita u inostranstvu iskazalo obavezu prema Agenciji za osiguranje depozita po osnovu obaveza za Londonski klub u iznosu od 61.639 hiljada dinara. Uvidom u dokumentaciju utvrdili smo da je u navedenom iznosu sadržana i dospela, a neizmirena kamata u iznosu od 17.393 hiljada dinara. Postupajući na navedeni način, Društvo je procenilo dugoročne obaveze u iznosu od 17.393 hiljada dinara, dok je istovremeno u istom iznosu potcenilo obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja. Pored toga, Društvo nije na poslednji dan obračunskog perioda izvršilo usaglašavanje preostalog iznosa obaveza iskazanih po osnovu dugoročnih kredita u inostranstvu u ukupnom iznosu od 38.580 hiljada dinara.

10. Društvo je na dan 31.12.2012. godine iskazalo obaveze prema dobavljačima u inostranstvu u iznosu od 42.577 hiljada dinara. Društvo nije izvršilo usaglašanje stanja sa većim poveriocima i to: ING. Mauro Giolfo Emoitecno Due Srl, Torin (24.574 hiljada dinara) i Petronas, Italija (2.340 hiljada dinara). Društvo je trebalo da izvrši usaglašavanje stanja sa pomenutim pravnim licima, kako je to propisano članom 20. Zakonom o računovodstvu i reviziji.

11. Društvo je sastavilo Napomene uz finansijske izveštaje, ali u njima nije obelodanilo sve elemente, kako je to propisano članom 31. Pravilnika o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruga, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS" br. 114/2006, 5/2007 (ispr.), 119/2008 i 2/2010), kao i Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja. S tim u vezi, ukazujemo na sledeće:

- nisu data detaljnija objašnjenja bilansnih pozicija, kako je to propisano MRS, odnosno MSFI; nisu obelodanjene transakcije sa povezanim pravnim licima, shodno MRS 24 - Obelodanjivanje između povezanih strana;

- nisu obelodanjene date garancije;

- nisu obelodanjene informacije o prirodi i stepenu rizika kojima je Društvo izloženo u vezi sa finansijskim instrumentima, kako se to zahteva po MSFI 7 - Finansijski instrumenti: Obelodanjivanje.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, izuzev za efekte pitanja razmotrenih u prethodnim pasusima, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Akcionarskog društva za holding, konsalting i menadžment poslove "GRUPA ZASTAVA VOZILA - U RESTRUKTURIRANJU", Kragujevac, na dan 31.12.2012. 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.

Skretanje pažnje

1. Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su uz poštovanje načela stalnosti poslovanja, odnosno uz pretpostavku da će Društvo nastaviti sa poslovanjem u doglednoj budućnosti. Društvo je na kraju 2012. godine iskazalo neto gubitak u iznosu od 1.190.256 hiljada dinara, dok akumulirani gubitak iznad visine kapitala iznosi 5.851.193 hiljada dinara. Kratkoročne obaveze Društva iznose 10.868.768 hiljada dinara i veće su od njegove obrtne imovine za 2.492.074 hiljada dinara. Ovakvo stanje ukazuje na postojanje materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost Društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Pored toga, izmenama Zakona o privatizaciji iz 2012. godine definisano da se postupak restrukturiranja mora okončati

najkasnije do 30. juna 2014. godine. U pisanoj Izjavi, rukovodstvo Društva je navelo da preduzima aktivnosti na pronalaženju poslova koji bi angažovali kadrovske potencijale i postojeće resurse u cilju rešavanja statusa Društva. Društvo nije u Napomenama uz finansijske izveštaje obelodanilo materijalno značajne neizvesnosti vezano za događaje ili uslove koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi da posluje u neograničenom trajanju, kako se to zahteva prema paragrafu 25. MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja.

2. Kao što je obelodanjeno u tački 5.5. Napomena uz finansijske izveštaje, Društvo ima sudske sporove koji se vode protiv njega kao tužene strane. Uvidom u pregled sudskih sporova dobijenih od Društva utvrdili smo da vrednost ovih sporova prevazilazi iznos od 1.472.184 hiljada dinara. U napred navedene iznose nisu uključeni eventualni efekti po osnovu zateznih kamata i sudskih troškova. Prema proceni stručnih službi Društva ishod ovih sporova je krajnje neizvestan i shodno tome, izuzev iznosa od 200 hiljada dinara očekivanih sudskih troškova, Društvo nije vršilo priznavanje drugih rezervisanja po osnovu troškova koji mogu proizaći iz sudskih sporova u priloženim finansijskim izveštajima.

Beograd, 10. april 2013. godine

»KONSULTANT – REVIZIJA«



Snezana Kostić
Snezana Kostić
Licencirani ovlašćeni revizor



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.- U RESTRUKTURIRANJU

Матични број 07150989 ПИБ 101576554 Општина KRAGUJEVAC

Место KRAGUJEVAC

ПТТ број 34000

Улица KOSOVSKA

Број 4

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

редовни годишњи финансијски извештај за 2012. годину.

РАЗВРСТАВАЊЕ

У складу са чланом 7. Закона о рачуноводству и ревизији, а на основу података из финансијског извештаја за 2012. годину,

обвезник се разврстао као велико правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив

Општина

Место

ПТТ број

Улица

Број

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Назив/име и презиме 2504953725024 MILANKA MILADINOVIC

Место KRAGUJEVAC

Улица SRETENSKOG USTAVA

Број 72

Е-mail racunovodstvovgzv1@gmail.com

Телефон 034-323-445

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име DRAGAN

Презиме SREJOVIC

ЈМБГ 2604954720055



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07150989 Maticni broj	64200 Sifra delatnosti	101576554 PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.- U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **KRAGUJEVAC, KOSOVSKA 4**

BILANS STANJA



7005016795684

na dan **31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		3736380	6920816
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	4.1.	110	274
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		256790	197412
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	4.2.	256790	197412
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007			
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	4.3.	3479480	6723130
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010	3.3.	1930274	1930274
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		1549206	4792856
	B. OBRтна IMOVINA (013+014+015)	012		8376694	4646330
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013	4.4.	134548	121218
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		8242146	4525112
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016	4.5.	186071	118377
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	018		7942640	4333780
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	3.7.	66701	29852

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	4.6.	46734	43103
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021			
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		12113074	11567146
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023		5851193	4657016
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		17964267	16224162
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		14167	8074
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101			
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	4.8.	3928150	3928150
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105			
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107			
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108			
35	VIII. GUBITAK	109		3928150	3928150
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		17959737	16221980
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112		11252	12523
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113	4.9.	7079717	8726740
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		2440272	4242174
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115		4639445	4484566
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	4.10.	10868768	7482717
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	117		8543377	4303890
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		262242	192293
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		1996936	2927180
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		66213	59354
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123		4530	2182
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		17964267	16224162
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		14167	8074

U Kragujevacu dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja



Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik					
07150989	64200	101576554			
Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB			
Popunjavanje Agencija za privredne registre					
750	19	20	21	22	23
1 2 3					
Vrsta posla					

Naziv : **GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.- U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **KRAGUJEVAC, KOSOVSKA 4**

BILANS USPEHA



7005016795691

u period **01.01.2012 do 31.12.2012**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	5.1.	559632	572134
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		433608	486759
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		1647	3195
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		4720	20332
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		319	0
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		119976	61848
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207	5.2.	1048019	1097504
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		33077	73757
51	2. Troškovi materijala	209		218173	297690
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		548833	501650
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211		21280	17336
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		226656	207071
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213			
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214		488387	525370
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	5.3.	66151	66134
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	5.4.	888236	1702425
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217	5.5.	139060	75110
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218	5.6.	16495	1234549
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219			
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220		1187907	3321100
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222		0	0

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223			
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224		1187907	3321100
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225			
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226		2349	0
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		0	1397
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229			
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230	5.4.	1190256	3319703
	Å...Å. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232			
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

U Kragujevcu dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

M. Stjepanović



Zakonski zastupnik

[Handwritten Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07150989 Maticni broj	64200 Sifra delatnosti	101576554 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.- U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **KRAGUJEVAC, KOSOVSKA 4**

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005016795707

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)			
1. Prodaja i primljeni avansi	301	619375	605415
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	302	530556	517229
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	303	0	15582
4. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	88819	72604
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)			
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	305	1011255	1067363
2. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	615853	733255
3. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	362845	302470
4. Placene kamate	308	692	93
5. Porez na dobitak	309		
6. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	31865	31545
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)			
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I)			
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)			
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	313	474330	857250
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	314		
3. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	315	102	0
4. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	474228	857250
5. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317		
6. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)			
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	319	753366	672720
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	320		
3. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i biolo ... ^Å kih sredstava	321	64387	36110
4. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	688979	636610
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)			
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)			
	323	0	184530
	324	279036	0

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	1055661	837666
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	1055661	837666
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	334209	585933
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	322699	558337
3. Finansijski lizing	332	11510	27596
4. Isplacene dividende	333		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	721452	251733
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335		
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	2149366	2300331
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	2098830	2326016
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	50536	0
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	0	25685
Ä...Ä. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	29852	52220
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	8592	26735
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	22279	23418
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	66701	29852

U Kragujevac dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. Cernogorac



Zakonski zastupnik

Plazeti

Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07150989 Maticni broj	64200 Sifra delatnosti	101576554 PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
750 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d. - U RESTRUKTURIRANJU**

Sediste : **KRAGUJEVAC, KOSOVSKA 4**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005016795721

u periodu od **01.01.2012. do 31.12.2012. godine**

- u hiljadama dinara

Red . br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1		2		3		4		5
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u>	401	3927787	414		427		440	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402		415		428		441	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403		416		429		442	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 1+2-3)	404	3927787	417		430		443	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	363	418		431		444	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406		419		432		445	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 4+5-6)	407	3928150	420		433		446	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408		421		434		447	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409		422		435		448	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 7+8-9)	410	3928150	423		436		449	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411		424		437		450	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412		425		438		451	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	413	3928150	426		439		452	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u>	453	363	466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 1+2-3)	456	363	469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457		470		483		496	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458	363	471		484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 4+5-6)	459		472		485		498	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 7+8-9)	462		475		488		501	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463		476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477		490		503	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	465		478		491		504	

Red. br.	O P I S	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u>	505		518	3928150	531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519	499775	532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520	499775	533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 1+2-3)	508		521	3928150	534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509		522	3418451	535		548	
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510		523	3418451	536		549	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011.</u> (red.br. 4+5-6)	511		524	3928150	537		550	
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 7+8-9)	514		527	3928150	540		553	
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515		528	1190256	541		554	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516		529	1190256	542		555	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012.</u> (red.br. 10+11-12)	517		530	3928150	543		556	

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak iznad visine kapitala (grupa 29)
	1		14
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u>	557	738790
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	558	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	559	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 1+2-3)	560	738790
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	561	3918226
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	562	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine <u>2011</u> (red.br. 4+5-6)	563	4657016
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	564	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	565	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 7+8-9)	566	4657016
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	567	1194177
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	568	
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine <u>2012</u> (red.br. 10+11-12)	569	5851193

U Kragujevcu dana 26.2. 2013. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

M. Cernogorac



Zakonski zastupnik

[Signature]

Obrazac propisan Pravilnikom o sadrzini i formi obrazaca finansijskih izvestaja za privredna drustva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sluzbeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 i 118/12)



**GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d. KRAGUJEVAC-
U RESTRUKTURIRANJU**

N A P O M E N E

**UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE GRUPE ZASTAVA VOZILA, a.d.
KRAGUJEVAC- U RESTRUKTURIRANJU
ZA PERIOD 31.12. 2012.GODINU**

FEBRUAR 2013 godine

1. OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Naziv: Akcionarsko društvo za holding konsalting i menadžment poslove Grupa Zastava vozila, Kragujevac-u restrukturiranju

Skraćeni naziv: Grupa Zastava vozila, a.d. Kragujevac-u restrukturiranju

Direktor: Dragan Srejović,dipl.pravnik

Odgovorno lice za date podatke: Milanka Miladinović,dipl.ecc.

Adresa: Kosovska 4, Kragujevac

Telefon: 034/335-687

Šifra delatnosti: 64200 ,delatnost čistog holdinga-upravljачka delatnost

Ukupan broj radnika na dan 31.12 2012 god. 676

Prosečan broj zaposlenih Na dan 31.12.2012.god. 673

1.1. ISTORIJAT DRUŠTVA

Počeci "ZASTAVE" u 145 godina dugoj istoriji, vezani su za "Topolivnicu" – najstariju industrijsku fabriku u Srbiji, osnovanu 1851.godine. U svom razvoju "ZASTAVA" je više puta menjala ime i u pojedinim vremenskim intervalima zvala se:

- "Topolivnica", od 1851. do 1862.godine;
- "Artiljerijska uprava" od 1862. do 1883.godine;
- "Vojnotehnički zavod" od 1883. do 1944.godine;
- "21.Oktobar", od 1944. do 1948.godine;
- Metalno preradjivačko preduzeće "Crvena zastava" od 1948. do 1962.godine;
- Preduzeće Zavodi "Crvena zastava", Kragujevac, od 1962. do 1975.godine;
- Radna organizacija Zavodi "Crvena zastava", od 1975. do 1990.godine;
- Složena organizacija udruženog rada Zavodi "Crvena zastava", od 1977. do 1990.godine;
- Složeno društveno preduzeće "ZASTAVA" od 1990. do 1991.godine, kada je doneta Odluka o promenama u organizovanju "ZASTAVA" SDP i društava sa ograničenom odgovornošću u društvenoj svojini i u mešovitoj svojini u sistemu "ZASTAVA".
- Grupa Zastava ,a matično društvo Zastava,dd do 20.oktobra 2000.god.,a od 20.oktobra 2000.god. Grupa Zastava i matično društvo Grupa Zastava,ad.
- Grupa Zastava Vozila i matično društvo Grupa Zastava Vozila,a.d. od 28.avgusta 2001.god.

Nakon izvršene statusne promene Društva u postupku realizacije Programa statusne i organizacione transformacije i strateške konsolidacije Grupe ZASTAVA usvojenog od Vlade Republike Srbije i Odluke Skupštine Grupe Zastava, a.d. Kragujevac, o usvajanju izmena i dopuna Koncepta o organizovanju povezanih društava Zastava na osnovu Zakona o preduzećima, Grupa Zastava, a.d. Kragujevac menja naziv u GRUPA ZASTAVA-VOZILA, a.d. Kragujevac.

Agencija za privatizaciju Republike Srbije 25.12.2007.godine donela je rešenje o prihvatanju Programa restrukturiranja GRUPA ZASTAVA-VOZILA, a.d. Kragujevac ,a 20.11.2008.god. Odluku o izmenama i dopunama Odluke o restrukturiranju br.R-223/06 od 16.11.2006.god.

Skupština Grupe Zastava Vozila,ad.Kragujevac –u restrukturiranju dana 03.09.2009.god. donela je Izmene i dopune II Programa restrukturiranja Grupe Zastava Vozila,ad. Kragujevac-u restrukturiranju pri čemu su izmenjena i Osnivačka akta Društva usled spajanja uz pripajanje sa zavisnim društvima Zastava Hortikultura-Agro, Zastava Rezervni Delovi, Zastava Inpro,Zastava Obrazovanje,Zastava AGeM i Zastava LifeQCar.Shodno zakonskoj proceduri(Zakon o privrednim društvima i Zakon o računovodstvu i reviziji) sačinjeni su vanredni finansijski izveštaji za period I-IX/09 i na dan 30.09.2009.godine.

Grupu Zastava vozila nakon sprovedenih aktivnosti na restrukturisanju čini 9 programskih, prometnih i uslužnih zavisnih društava tesno programski vezanih za proizvodnju i promet vozila i to:

❑ **Jedno matično društvo**

- GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d., Kragujevac- u Restrukturiranju

❑ **Tri programska društava**

- ZASTAVA AUTOMOBILI, a.d., Kragujevac
- ZASTAVA SPECIJALNI AUTOMOBILI, d.o.o., Sombor
- ZASTAVA KAMIONI, d.o.o., Kragujevac

- **Jedno prodajno društvo**

- ZASTAVA PROMET DOOEL Kumanovo(u stečajju)

❑ **Dva uslužna društava**

- ZASTAVA ZZZR, d.o.o., Kragujevac
- ZASTAVA SVETI STEFAN, DOOEL, Ohrid(u postupku likvidacije)

❑ **Jedno proizvodno društvo**

- ZASTAVA RAMIZ SADIKU. d.o.o., Peć(nije u funkciji)

- ◆ GRUPA ZASTAVA VOZILA je organizovana na principu povezanih društava u kome je GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d. matično (holding) društvo, a sva ostala društva su zavisna društva.

Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovinskog suda u Kragujevcu broj registarskog uložka BD 163998/2009 , dana 21.10.2009.godine

- ◆ *Vlada Republike Srbije, na predlog Ministarstva ekonomije i regionalnog razvoja, donela je 18.02.2010.god. Zaključak u vezi sa osnivanjem preduzeća za profesionalnu rehabilitaciju i zapošljavanje osoba sa invaliditetom(iz Grupe Zastava Vozila, ad.-Ogranak Zastava Inpro, iz zaštitne radionice u okviru Zastava Automobili, ad. i iz zaštitne radionice Zrak u okviru Zastava Oružje, ad.). Aktivnosti vezane za ovaj Zaključak Vlade očekuju se tokom 2012.godine.*

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINSIJSKIH IZVEŠTAJA

Priloženi finansijski izveštaji GRUPE ZASTAVA VOZILA, a.d. U -RESTRUKTURIRANJU predstavljaju finansijske izveštaje sastavljene u skladu sa MRS/MSFI, Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Službeni glasnik RS" br.46 /2006) 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 usvojen za društva GRUPE ZASTAVA VOZILA, a.d. U -RESTRUKTURIRANJU.

3. PREGLED PRIMENJENIH 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 amortizuju po stopi od 20%.

Nematerijalna ulaganja sa neograničenim vekom upotrebe ne amortizuju 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, uvećanoj za zavisne troškove (doprema, montaža i sl.).

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 čiji je vek trajanja duži od jedne godine i čija je pojedinačna nabavna cena u vreme nabavke veća od dinarske protivvrednosti 100 EUR-a, po srednjem obračunskom kursu na dan nabavke.

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	100-40	1,00-2,50
2.	Postrojenja	40-8,33	2,50-12,00
3.	Oprema	10- 5	10,00-30,00

Nekretnine, postrojenja i oprema i biološka sredstva na dan 31.12.2011. godine sačinjavaju sledeće stavke:

(u 000 dinara)

Nekretnine, postrojenja i oprema i biološka sredstva na dan 31.12.2012. godine sačinjavaju sledeće stavke:

(u 000 dinara)

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
Zemljište	20.581	-	20.581
Gradjevinski objekti	180.117	121.080	59.037
Postrojenja i oprema	295.064	150.881	144.184
Ulaganja na tuđim objektima	5.372	69	5.303
Osnovna sredstva u pripremi	27.686		27.686
UKUPNO	528.820	272.030	256.790

U periodu I-XII 2012god. GRUPA ZASTAVA VOZILA,a.d.KRAGUJEVAC U RESTRUKTURIRANJU nabavila je novu opremu u vrednosti od 64.387 hiljada dinara.

3.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Bilansnu poziciju dugoročnih finansijskih plasmana čine učešća u kapitalu zavisnih društava GRUPE ZASTAVA VOZILA, učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i ostali dugoročni plasmani i to :

(u 000 din.)

Udela	Knjigovodstvena vrednost udela			
	% udela	31.12.2011.	%udela	31.12.2012
<input type="checkbox"/> ZASTAVA AUTOMOBILI, a.d., Kragujevac	87,2643	759.436	87,2643	759.436
<input type="checkbox"/> ZASTAVA SPECIJALNI AUTOMOBILI, a.d., Sombor	89,52	89.856	89,52	89.856
<input type="checkbox"/> ZASTAVA KAMIONI, d.o.o., Kragujevac	66,32	794.597	66,32	794.597
<input type="checkbox"/> ZASTAVA ZZZR, d.o.o., Kragujevac	100	281.699	100	281.699
UKUPNO ZAVISNA DRUŠTVA GRUPE ZASTAVA		1.925.588		1.925.588

(u 000 dinara)

Ostala pravna lica (031 i 032)	Knjigovodstvena vrednost udela			
	%udela	31.12.2011.god.	%udela	31.12.2012.god.
<input type="checkbox"/> KOMPANIJA DUNAV		606		606
<input type="checkbox"/> ZASTAVA AVTO D.O.O Ljubljana	11	311	11	311
<input type="checkbox"/> ZASTAVA ISTRA BENZ LIZING Beograd	4,80	3.251	4,80	3.251
<input type="checkbox"/> SLOBODNA ZONA Lapovo		69		69
<input type="checkbox"/> ZASTAVA RUS - MOSKVA		432		432
<input type="checkbox"/> LIVNICA AQT BEOGRAD		13		13
<input type="checkbox"/> AIK – BANKA AD		4		4
UKUPNO :		4.686		4.686

(u 000 dinara)

Ostali dugoročni plasmani (038)	31.12.2011.god.	31.12.2012.god.
<input type="checkbox"/> Potraživanja od zavisnih društava za korišćenje sredstava od Fonda za razvoj - subvencije	4.792.856	1.549.206
UKUPNO:	4.792.856	1.549.206

Dugoročnim finansijskim plasmanima smatraju se: učešća u kapitalu ostalih pravnih zavinih društava i lica kao i ostali dugoročni finansijski plasmani (stambeni zajmovi), i dugoročni plasmani sredstava Fonda za razvoj zavisnim društvima .

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

Prema naknadnom usaglašavanju sa Agencijom za osiguranje depozita izvršena je ispravka početnog stanja (AOP011) dugoročni plasmani kod društava Zastava Specijalni Automobili d.o.o. Sombor u iznosu od 1.266.520,00 dinara.

3.4. ZALIHE

3.4.1. ZALIHE MATERIJALA 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.

3.4.2. 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 indirektne troškove koji nastaju prilikom utroška materijala i to indirektne fiksne režijske troškove (amortizacija, održavanje fabričkih zgrada i opreme, troškovi rukovođenja i upravljanja fabrikom) i indirektne 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 prizanti kao rashodi perioda u kojem su nastali su sledeći:

- troškovi neekonomičnog trošenja materijala, neefikasnog rada i neiskorišćenih kapaciteta,
- razlika između cene koštanja za bilansiranje zaliha i njihove neto prodajne cene u slučaju da je cena koštanja veća od neto prodajne cene na dan sastavljanja bilansa.
- troškovi uprave, prodaje i sličnih aktivnosti.

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

Kod ogranka Zastava In Pro zbog naknadno utvrđenog propusta kod utvrđivanja vrednosti zaliha izvršena je ispravka kod početnog stanja zaliha nedovršene proizvodnje u iznosu od 9.826,00 dinara kod zaliha gotovih proizvoda u iznosu od 12.508,00 dinara Sve korekcije početnog stanja obuhvaćene su prilikom bilansiranja podataka za 2011. godinu.

3.5. POTRAŽIVANJA IZ POSLOVNIH ODNOSA

Potraživanja iz poslovnih odnosa priznaju se po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za eventualno obračunate kamate, u skladu sa ugovorom. Ispravka vrednosti se formira i knjiži na teret bilansa uspeha za sva potraživanja i plasmane na osnovu procene rukovodstva o njihovoj verovatnoj naplativosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, prema dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Upravnog odbora Preduzeća. Ukupna potraživanja iz poslovnih odnosa iznose 186.071 hilj.dinara.

Grupa Zastava Vozila,ad.blagovremeno je poslala IOS obrasce svim dužnicima u cilju usaglašavanja potraživanja, sa klauzulom da ukoliko dužnik ne odgovori blagovremeno na IOS obrazac smatraće se da u celosti prihvata iznos naveden u IOS obrascu. Neusaglašena potraživanja od kupaca iznose 13.656.633 dinara odnosno 7,33 % od ukupnih kratkoročnih potraživanja.

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 .

Neusaglašenost potraživanja od kupaca :

- GZV bez ogranaka = 1.916.344,00 dinara ,odnosno 0,28%
 - Ogranak Zastava Rezervni delovi = 4.848.675,00 dinara ,odnosno 32,00%
 - Ogranak Zastava IN PRO = 4.580.490,00 dinara ,odnosno 21,78%
 - Ogranak Motorna vozila = 2.311.123,00 dinara ,odnosno 40,63%
- UKUPNO :** =**13.656.633,00**

3.7. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se izražavaju u nominalnoj vrednosti u dinarima. Iznosi gotovine na računima koji glase na strana sredstva plaćanja iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke koji je važio na dan bilansiranja. Gotovina na dan 31.12.2012. iznosi 66.701,00 dinara .

3.8. KAPITAL

Strukturu kapitala (prikazanu u poglavlju 4. tački 8.) čine akcije radnika, Akcijski kapital Fonda za razvoj Republike Srbije i društveni kapital.

3.9. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti uvećanoj za kamate na osnovu zaključenog ugovora.

Obaveze iskazane u stranoj valuti iskazuju se u dinarima, prema srednjem kursu Narodne banke koji je važio na dan bilansiranja.

Dugoročne obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana prenose se u kratkoročne obaveze. U 2012. god. preknjižene su dugoročne obaveze prema Fondu za razvoj, dospjele za plaćanje u vrednosti od 8.463.322 hiljada dinara.

Dugoročne obaveze su uvećane za pripadajuću kamatu i kursne razlike .

3.10. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze se iskazuju po nominalnoj vrednosti, uvećanoj za kamate na osnovu zaključenog ugovora i čine ih :

	31.12.2011.	I-XII 2012
- Kratkoročne finansijske obaveze	4.303.890	8.543.377
- Obaveze iz poslovanja	192.293	262.242
- Ostale kratkoročne obaveze	2.986.534	2.063.149
UKUPNO :	7.482.717	10.868.768

Kod kratkoročnih obaveza izvršena je korekcija početnog stanja zbog naknadno utvrđenih obaveza prema Poreskoj upravi u iznosu od 1.570.611,00 (AOP120)

3.11. 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 zateznih 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.

3.12. 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 31.12.2012. godine
EUR	113.7183
USD	86.1763
CHF	94.1922

BILANS STANJA

AKTIVA

4.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna ulaganja na dan 31.12.2012. godine iznose **110** hiljada dinara i odnose se na:

(u 000 din.)

	Godina	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Ulaganja u razvoj		
Koncesije, patenti, licence i slična prava		
Goodwill		
Negativan goodwill		
Ostala nematerijalna ulaganja	274	110
Nematerijalna ulaganja u pripremi	-	-
Avansi za nematerijalna ulaganja		
Ukupno:	274	110

Na nematerijalnim ulaganjima nije bilo novih ulaganja u periodu od I-XII 2012.

4.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

Nekretnine, postrojenja i oprema na dan 31.12.2012. godine iznose 256.790 hiljada dinara i odnose se na:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	31.12 2012.
Zemljišta	20.581	20.581
Građevinski objekti	60.752	59.037
Postrojenja i oprema	96.578	144.184
Investicione nekretnine	-	-
Osnovno stado	-	-
Ulaganja na tuđim objektima	5.373	5.302
Nekretnine, postrojenja, oprema i biološka sredstva u pripremi	5.471	5.471
Avansi za nekretnine, postrojenja, opremu i biološka sredstva	8.068	22.215
Ukupno:	196.823	256.790

U periodu I-XII 2012. godini promene na nekretninama, postrojenjima i opremi odnose se na sledeće:

1. *Povećanje vrednosti osnovnih sredstava*

- nove nabavke 77.932
- uskladjivanje sa tržišnom vrednošću /

2. *Smanjenje vrednosti osnovnih sredstava(u hiljadama)*

- Otudjenje prodajom osnovnih sredstava 918
- Rashodovanje osnovnih sredstava po odluci organa upravljanja - 30

U početnom stanju kod opreme 023 izvršena je korekcija sadašnje vrednosti opreme u iznosu od 589 hiljada dinara.

4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2012. godine iznose 3.479.480 hiljade dinara i odnose se na:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	31.12.2012.
Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i dr. hov raspoložive za prodaju	1.930.274	1.930.274
Ostali dugoročni plasmani (udruž.novč.sred. za stamb.potr)	4.792.856	1.549.206
Ukupno:	6.723.130	3.479.480

Promene na dugoročnim finansijskim plasmanima u periodu I-XII 2012. godine odnose se na sledeće:

(u hilj.din.)

Početno stanje 1.01.2012. godine	6.723.130
Povećanje: -.....	688.979
Smanjenje:	-3.932.629
Stanje 31.12.2012. godine	3.479.480

Smanjenje se najvećim delom odnosi na prenos dugoročnih plasmana na kratkoročne plasmane zbog roka dospeća i iznosi od 3.932.629 hiljada dinara. Povećanje se najvećim delom odnosi na nove plasmane sredstava Fonda za razvoj-zavisnim društvima u vrednosti od 688.979 hiljada dinara.

4.4. ZALIHE

Zaliha na dan 31.12.2012. godine iznose 134.548 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Materijal	71.396	84.225
Nedovršena proizvodnja	15.712	12.917
Gotovi proizvodi	9.239	16.436
Roba	19.252	17.150
Nekretnine pribavljene radi prodaje	-	-
Dati avansi	5.619	3.820
Ukupno:	121.218	134.548

Struktura materijala na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Materijal i rezervni delovi	80.673	78.644
Alat, sitan inventar i HTZ oprema	1.539	15.222
Ispravka vrednosti zaliha materijala, rez. del. i dr.	-10.816	-9.641
Ukupno:	71.396	84.225

Struktura nedovršene proizvodnje na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Nedovršena proizvodnja (planska vrednost)	15.712	12.917
Odstupanje od planske cene	-	
Ukupno:	15.712	12.917

Struktura gotovih proizvoda na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

(u hilj. din.)

	Godina	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Gotovi proizvodi	8.819	16.436
Odstupanje od planske cene gotovih proizvoda	420	
Ukupno:	9.239	16.436

Struktura robe na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	Godina	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Roba u magacinu prodajnog centra GZV ad	9.079	8.004
Roba u skladištu rez.delova	9.537	7.632
Roba u skladištu, stovarištu i prodavnicama kod drugih pravnih lica	-	1.277
Roba u prometu	1.841	725
Roba u obradi, doradi i manipulaciji	-	-
Roba u tranzitu	-	-
Roba na putu	-	-
Ispravka vrednosti robe	-1.205	- 488
Ukupno:	19.252	17.150

Struktura datih avansa na dan 31.12.2012. godine je sledeća:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Dati avansi za zalihe i usluge	5.619	3.820
Ispravka vrednosti datih avansa za zalihe i usluge	-	-
Ukupno:	5.619	3.820

4.5. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA

Potraživanja na dan 31.12.2012. godine iznose 186.071 hilj.dinara i imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Potraživanja po osnovu prodaje	60.354	102.226
Potraživanja iz specifičnih poslova	6.220	4.989
Druga potraživanja	51.803	78.856
Ukupno:	118.377	186.071

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. Promena početnog stanja kod potraživanja odnosi se na prenos obračuna redovne kamate sa dugoročnih plasmana u iznosu od 34.081 hiljada dinara. Potraživanja po osnovu prodaje na dan 31.12.2012. godine imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Kupci - matična i zavisna pravna lica	2.412	1.000
Kupci – ostala povezana pravna lica	4	25
Kupci u zemlji	26.183	52.272
Kupci u inostranstvu	31.688	48.996
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-67	-67
Ukupno:	60.354	102.226

Potraživanja iz specifičnih poslova na dan 31.12.2012. godine imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Potraživanja od izvoznika		
Potraživanja po osnovu uvoza za tuđ račun		
Potraživanja od komisione i konsignacione prodaje		
Ostala potraživanja iz specifičnih poslova	70.793	4.989
Ispravka vrednosti potraživanja iz specifičnih poslova	-64.173	
Ukupno:	6.620	4.989

Druga potraživanja na dan 31.12.2012. godine imaju sledeću strukturu:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Potraživanja za kamatu i dividende	1.371	72.680
Potraživanja od zaposlenih	2.872	1.638
Potraživanja od državnih organa i organizacija	11.096	62
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	-	
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	-	
Ostala potraživanja	4.113	6.206
Ispravka vrednosti drugih potraživanja	-1.730	-1.730
Ukupno:	17.722	78.856

Kratkoročni finansijski plasmani na dan 31.12.2012. godine iznose 7.942.640 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Kratkoročni plasmani u zavisna društva	4.187.646	7.824.796
Kratkoročni depoziti	145.694	116.694
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	440	1.150
Ispravka vrednosti kratkoročnih finansijskih plasmana	-	
Ukupno:	4.333.780	7.942.640

Promena početnog stanja kod kratkoročnih finansijskih plasmana odnosi se na prenos obračuna redovne kamate sa dug plasmana u iznosu od 34.081,00 dinara.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina i na dan 31.12.2012. godine iznose 66.701 hiljade dinara i imaju sledeću strukturu:

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Hartije od vrednosti-gotovinski ekvivalenti	-	/
Tekući (poslovni) računi	27.287	60.951
Izdvojena novčana sredstva i akreditivi	-	/
Blagajna	14	17
Devizni račun	2.107	4.862
Ostala novčana sredstva	444	871
Ukupno:	29.852	66.701

4.6. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	43.103	46.734
Ukupno:	43.103	46.734

4.7. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

u hilj.din.

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Obračunati rashodi po osnovu efekata ugovor.val. kaluzule		
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	39.249	32.607
Ukupno	39.249	32.607

4.7.1. POREZ NA DODATU VREDNOST

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012
Porez na dodatu vrednost u primljenim fakturama po opštoj stopi	5.854	14.126
Ukupno	5.854	14.126

Promena početnog stanja kod poreza na dodatu vrednost odnosi se na prenos razlike PDV- a iz prethodne godine u tekuću u iznosu 386,00

PASIVA

4.8. KAPITAL

Strukturu kapitala društva čine akcije radnika, akcijski kapital Fonda za razvoj Republike Srbije i društveni kapital.

Kapital društva na dan 31.12.2012. godine i ima sledeću strukturu:

Struktura akcijskog kapitala Društva :

	31.12.2011.godine			31.12.2012.godine		
	u 000 din.	broj akcija	uč.u osn.kap.	u 000 din.	broj akcija	uč.u osn.kap.
Akcije radnika	216	318	0,0055	216	318	0,0055
Ostatak po zaokruživanju radnika				363		
Aksijski kapital Fonda za razvoj R.Srbije	1.497.992	2.202.928	38,1383	1.497.992	2.202.928	38,1383
Društveni kapital	2.429.579		61,8562	2.429.579	/	61,8562
Ukupni kapital:	3.927.787		100,0000	3.928.150		100,0000

4.9. DUGOROČNE OBAVEZE

Dugoročne obaveze sa stanjem na dan 31.12.2012. godine iznose 7.079.717 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:
(u hilj. din.)

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital i ostale dug.obaveze	4.242.174	2.440.272
Dugoročni krediti u zemlji (Fond za razvoj RS)	4.484.566	4.639.445
Ukupno:	8.726.740	7.079.717

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. Krediti 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. Dospeli dugoročni krediti (rač. 411,414 i 419) preneti su na odgovarajuće račune u okviru 424 –deo dugoročnih kredita koji dospeva do jedne godine.

Dospele kamate kod dugoročnih kredita prenete su na kratkoročne obaveze u okviru grupe konta 460.

4.10. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze sa stanjem na dan 31.12.2012. godine iznose 10.868.768 hiljada dinara i imaju sledeću strukturu:
(u hilj. din.)

	GODINA	
	31.12.2011.	I-XII 2012.
Kratkoročne finans.obaveze	4.303.890	8.543.377
Obaveze iz poslovanja	192.293	262.242
Obaveze po osnovu PDV, ostalih javnih prihoda i PVR	59.354	27.904
Razgraničeni efekti val.klauz. - FIAT	/	/
Ostale kretkoročne obaveze	2.927.181	2.035.245
Ukupno:	7.482.718	10.868.768

Obaveze iz poslovanja iskazane u iznosu od 262.242 odnose se na:

Opis	31.12.2011.	I-XII 2012.
- primljeni avansi od kupaca...	6.876	4.394
- dobavljači- matična i zavisna prav. lica	2.712	4.758
- dobavljači u zemlji	129.923	190.992
- obaveze za nefakturisanu robu	-	-
- dobavljači u inostranstvu	32.407	42.577
- ostale obaveze iz poslovanja	19.573	19.521
Ukupno	191.491	262.242

Promena početnog stanja kod kratkoročnih finansijskih obaveza nastala je zbog prenosa redovne kamate u otplati sa 424 na 460.

5. BILANS USPEHA

5.1. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iznose 559.632. dinara i odnose se na:
(u hilj.din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012.
Prihode od prodaje	263.272	433.608
Prihode od aktiviranja učinaka i robe	31	1.647
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	/	4.720
Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	/	319
Ostale poslovne prihode	26.599	119.796
Ukupno:	289.902	559.632

Prihodi od prodaje iskazani su u iznosu od 433.608 hiljada dinara i odnose se na:

(u hilj.din.)

	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Prihode od prodaje robe	16.370	6.367
Prihode od prodaje proizvoda i usluga	246.902	427.241
UKUPNO:	263.272	433.608

5.2. POSLOVNI RASHODI

Poslovni rashodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iznose 1.048.019 hiljadu dinara i odnose se na:

	(u hilj.din.)	
	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Nabavnu vrednost prodane robe	19.951	33.077
Troškove materijala za izradu	170.533	218.183
Troškove zarada, naknada zarada i ostalih ličnih primanja	239.460	548.833
Troškove amortizacije i rezervisanja	5.780	21.280
Ostale poslovne rashode	112.061	226.656
Ukupno:	547.785	1.048.019.

Nabavna vrednost prodane robe iskazana je u iznosu od 33.077 hiljada dinara. i odnosi se na:

	(u hilj. din.)	
	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Nabavnu vrednost prodane robe	19.951	33.077
Nabavnu vrednost prodatih nekretnina pribavljenih radi prodaje	-	
Ukupno:	19.951	33.077

Troškovi materijala za izradu iskazani su u iznosu od 218.173 hiljadu dinara i odnose se na:
(u hilj.din.)

	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Troškovi materijala za izradu	154.641	181.523
Troškovi ostalog materijala (režijskog)	2.855	7.668
Troškovi goriva i energije	13.037	28.982
Ukupno:	170.533	218.173

Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi iskazani su u iznosu od 548.833 hiljadu dinara i odnose se na:
(u hilj.din.)

	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Troškove zarada i naknada zarada (bruto)	158.374	388.275
Troškove poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	27.817	70.365
Troškove naknada po ugovorima sa fizičkim licima	38.171	50.376
Troškove naknada članovima upravnog i nadzornog odbora	3.627	8.467
Ostale lične rashode i naknade	11.741	31.350
Ukupno:	239.460	548.833

Troškovi amortizacije i rezervisanja su iskazani u iznosu od 21.280 hiljade dinara i odnose se na:

	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Troškove amortizacije	5.780	18.524
Rezervisanja prema MRS 19	/	2.756
Ukupno:	5.780	21.280

Ostali poslovni rashodi su iskazani u iznosu od 226.656 hiljada dinara i odnose se na:
(u hilj.din.)

	GODINA	
	I- XII 2011.	I-XII 2012.
Troškove proizvodnih usluga	86.992	154.315
Nematerijalne troškove	25.069	72.341
Ukupno:	112.061	226.656

Troškovi proizvodnih usluga su iskazani u iznosu od 154.315 hiljade dinara i odnose se na:

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012.
Troškovi usluga na izradi učinaka	36.025	41.891
Troškovi transportnih usluga	28.279	70.065
Troškovi usluga održavanja	7.666	10.735
Troškovi zakupnina	13.376	29.292
Troškovi sajмова	307	767
Troškovi reklame i propaganda	110	620
Troškovi istraživanja	-	-
Troškove ostalih usluga	1.229	945
Ukupno:	86.992	154.315

Nematerijalni troškovi iskazani su u iznosu od 72.321 hiljade dinara, a odnose se na:

(u hilj.din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
Troškovi neproizvodnih usluga	15.701	53.297
Troškovi reprezentacije	2.133	4.622
Troškovi premija osiguranja	152	1.824
Troškovi platnog prometa	994	2.409
Troškovi članarina	824	2.724
Troškovi poreza	3.682	4.070
Troškovi doprinosa	378	921
Ostali nematerijalni troškovi	1.205	2.454
Ukupno:	25.069	72.321

5.3. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iznose 66.151 hiljada dinara i odnose se na:

(u hilj.din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica	-	27
Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica	-	29.558
Prihodi od kamata	7.610	13.026
Pozitivne kursne razlike	25.537	8.592
Ostali finansijski prihodi	-	3.000
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	525.710	14.948
Ukupno:	543.637	66.151

5.4. FINANSIJSKI RASHODI

Finansijski rashodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iznose 888.236 hiljada dinara i odnose se na:

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
Finansijske rashode iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima	-	1.977
Finansijske rashode iz odnosa sa ostalim povezenim pravnim licima	-	-
Rashode kamata	6.695	159.604
Negativne kursne razlike	2.753	22.279
Ostale finansijske rashode (efekti valutne klauzule)	34.963	704.376
Ukupno:	44.412	888.236

5.5. OSTALI PRIHODI

Ostali prihodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iskazani su u iznosu od 139.060 hiljada dinara i odnose se na:
(u hilj.din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
Ostale prihode	1.771	139.060
Prihode od usklađivanja vrednosti imovine	-	-
Ukupno:	1.771	139.060

Ostali prihodi Preduzeća na dan 31.12.2012. godine iskazani su u iznosu od 139.060 hiljada dinara i odnose se na:

(u hilj.din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
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	1.771	234
Viškove		894
Naplaćena otpisana potraživanja		
Prihode po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika		
Prihode od smanjenja obaveza		113.275
Prihode od ukidanja dugoročnih rezervisanja		1.039
Ostale nepomenute prihode		23.618
Ukupno:	1.771	139.060

5.6. OSTALI RASHODI

Ostali rashodi na dan 31.12.2012. godine iznose 16.495 hiljada dinara i odnose se na:

(u hilj. din.)

	GODINA	
	I-XII 2011.	I-XII 2012
Ostale rashode	3.910	15.835
Rashode po osnovu obezvređenja imovine		660
Ukupno:	3.910	16.495

5.4. GUBITAK

Gubitak tekuće godine je iskazan u Bilansu uspeha za period I-XII 2012. godinu u iznosu od 1.190.256 hiljade dinara. Nepokriveni gubitak do visine trajnog kapitala iznosi 3.928.150 hilj.dinara.

Vrednost gubitka iznad trajnog kapitala prikazana je u aktivi Bilansa stanja i iznosi 5.851.193 hiljada dinara.

5.5. OSTALA OBELODANJIVANJA

GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d. –u restrukturiranju do 31.12.2012. ima predmete po kojima vodi sudske sporove .Kako je ishod tih sporova* krajnje neizvestan , društvo je ukalkulisalo samo deo očekivanih sudskih troškova sporova (200.000,00 dinara) .Procena neizvesnosti sporova proizilazi iz sudske prakse gde se dobijeni sudski sporovi ,u prvom stepenu,osporavaju,vraćaju na ponovna ročišta što povećava troškove sudjenja.Stručne službe koje rade na zastupanju pripremile su preglede sporova gde je Grupa Zastava Vozila,ad.tužilac,odnosno tužena strana sa predmetom spora, vrednošću spora,nadležnošću suda i fazi postupka(prilozi).

▪ DEVIZNI KURSEVI

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija u dinarima na dan 31.12.2012. godine za pojedine valute su:

Devizni kursevi na dan:	31.12.2011	31.12.2012.
USD.....	80.8662	86.1763
EUR.....	104.6409	113.7183
CHF.....	85.9121	94.1922

GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d.- U RESTRUKTURIRANJU
GENERALNI DIREKTOR
DRAGAN SREJović, dipl. pravnik



**GODIŠNJI DOKUMENT O OBJAVLJENIM INFORMACIJAMA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA GRUPA ZASTAVA VOZILA,a.d. KRAGUJEVAC-
U RESTRUKTURIRANJU**

U skladu sa čl. 23. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“ br. 31/2011), Pravilnikom Komisije za hartije od vrednosti o formi, minimalnom sadržaju informacija koje treba uključiti u prospekt i osnovni prospekt i oglašavanju u vezi sa prospektom („Sl. glasnik RS“ br. 89/2011) i Uputstvom o načinu na koji javna društva i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji, Akcionarsko društvo **GRUPA ZASTAVA VOZILA,a.d. KRAGUJEVAC- U RESTRUKTURIRANJU**, KOSOVSKA 4, MB: 07150989 objavljuje Godišnji dokument o objavljenim informacijama u toku 2012.godine:

Redni broj	Datum objave	Objavljena informacija	Mesto objave informacija	Internet stranice
1.	28.05.2012.	Poziv akcionarima za sednicu Skupštine Grupe Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju za 25.06.2012.	APR Internet strana Društva	www.apr.gov.rs www.zastavainfo.rs
2.	10.07.2012.	Odluka o usaglašavanju osnivačkog akta	APR	www.apr.gov.rs
3.	13.07.2012	Sazivanje Skupštine akcionara-Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za HOV Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs
4.	10.07.2012	Osnivački akt Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za HOV Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs
5.	10.07.2012	Statut- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za HOV Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs
6.	20.07.2012	Izveštaj sa održane Skupštine Akcionara Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo..rs www.belex.rs

Redni broj	Datum objave	Objavljena informacija	Mesto objave informacija	Internet stranice
7.	17.08.2012.	Godišnji izveštaj za 2011.god.- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
8.	17.08.2012.	Konsolidovani godišnji izveštaj za 2011.- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
9.	31.08.2012.	Sazivanje III vanredne Skupštine akcionara Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs
10.	31.08.2012.	Izveštaj sa održane Skupštine Akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
11.	05.09.2012.	- Statut (broj 1)- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju - Prečišćeni tekst Statuta Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs
12.	05.09.2012.	Dopuna informacije sa održane Skupštine akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
13.	19.09.2012	Informacija sa III Skupštine Akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
14.	17.10.2012	Sazivanje IV Skupštine akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju za 31.10.	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs

Redni broj	Datum objave	Objavljena informacija	Mesto objave informacija	Internet stranice
15.	07.11.2012.	Informacija o sednici od 31.10.2012.(koja nije održana) i sazivanje ponovne Skupštine akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju za 14.11.2012.	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza	www.zastavainfo.rs www.belex.rs
16.	06.12.2012	Informacija o neodržanoj Skupština akcionara- Grupa Zastava Vozila,ad.Kragujevac-u restrukturiranju	Internet strana Društva Komisija za Hov Beogradska Berza APR	www.zastavainfo.rs www.belex.rs www.apr.gov.rs

Godišnji dokument o objavljenim informacijama dostupan je na internet stranici Beogradske berze (www.belex.rs).



Direktor
Dragan Srejskić, dipl.pravnik

***IZVEŠTAJ
O POSLOVANJU GRUPE ZASTAVA VOZILA, a.d.
KRAGUJEVAC-U RESTRUKTURIRANJU
ZA PERIOD I -XII/ 2012. GODINE***

Kragujevac, mart 2013 god.

Sadržaj:

	<i>strana</i>
<i>I Uvodne napomene</i>	<i>3</i>
<i>II Poslovne aktivnosti i finansijski rezultat</i>	<i>4</i>
<i>1. Poslovne aktivnosti</i>	<i>4</i>
<i>2. Investicije</i>	<i>6</i>
<i>3. Kadrovi</i>	<i>6</i>
<i>4. Finansije</i>	<i>7</i>
<i>5. Prihodi, rashodi i rezultat</i>	<i>6</i>
<i>5.1. Prihodi</i>	<i>6</i>
<i>5.2. Rashodi</i>	<i>8</i>
<i>5.3. Rezultat</i>	<i>8</i>
<i>III Zaključne ocene</i>	<i>10</i>
<i>IV Tabelarni prilozi</i>	<i>12</i>

I UVODNE NAPOMENE

Poslovno ime:	Akcionarsko društvo za holding konsalting i menadžment poslove Grupa Zastava vozila, Kragujevac-u restrukturiranju
Skraćeni naziv:	Grupa Zastava vozila, a.d. Kragujevac-u restrukturiranju
Matični broj:	07150989
PIB:	101576554
Direktor:	Dragan Srejović, dipl. pravnik
Veb sajt:	www.zastavainfo.com
Broj i datum rešenja o upisu u Sudski registar priv.subjekata	BD 209/2012 od 06.01.2012.god.
Veličina društva:	veliko
Adresa:	Kosovska 4, Kragujevac
Telefon:	034/336-045

GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.

Šifra delatnosti: 64200 ,delatnost čistog holdinga-upravljačka delatnost

Ukupan broj radnika na dan 31.12.2012god. 676

Prosečan broj zaposlenih na dan 31.12.2012god. 673

Broj izdatih hartija: 2.203.246

Najveći akcionar: Fond za razvoj R.Srbije, %učešća u osnovnom kapitalu 38,1383

Struktura akcijskog kapitala: Akcije radnika-318 akcija ili 0,0055 %
Akcijski kapital Fonda za razvoj-2.202.928 akcija ili 38,1383%
Društveni kapital- 61,8562 %

CFI KOD

ESVUFR

ISIN broj

RSZASTE27334

**Podaci o zavisnim
društva:**

ZastavaAutomobili,ad.Kragujevac-u
restrukturiranju

ZastavaKamioni,doo.Kragujevac-u
restrukturiranju

Zastava Specijalni automobili,doo.Sombor-u
restrukturiranju

Zastava Zavod za Zdravstvenu zaštitu
radnika,doo.Kragujeva-u restr.

ORGANI DRUŠTVA:

SKUPŠTINA

NADZORNI ODBOR

IZVRŠNI ODBOR DIREKTORA

U periodu I-XII/2012 godine u Grupi Zastava Vozila, a.d.-u restrukturiranju odvijale su se poslovne aktivnosti u skladu sa Statutom Grupe Zastava Vozila, a.d.

Izveštaj o poslovanju Grupe Zastava Vozila, a.d.-u restrukturiranju za period I-XII/2012 godine baziran je na finansijskim izveštajima Grupe Zastava Vozila, a.d. za period I-XII/ 2012.godine, a u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Grupa Zastava Vozila, a.d.-u restrukturiranju prema Zakonu o tržištu kapitala u obavezi je da godišnje finansijske izveštaje dostavlja Beogradskoj berzi i Komisiji za hartije od vrednosti jer se postojeće akcije nalaze na tkz.MTP listi(multilateralna trgovačka platforma).Akcijama Grupa Zastava Vozila, a.d.-u restrukturiranju se ne trguje na berzi.

Godišnji Izveštaj o poslovanju je pokazatelj poslovanja trenutnog stanja i treba da ukaže na trenutni položaj društva u smislu proizvodno poslovnih rezultata, finansijskih pokazatelja i mera koje treba preduzeti radi racionalizacije troškova i buducih poslova.

Preduzeće za reviziju i poreski konsalting Konsultant –Revizija Beograd, tokom aprila 2013.god., obavilo je reviziju finansijskih izveštaja za 2012.god. Grupe Zastava Vozila, a.d. Kragujevac-u restrukturiranju. Izveštaj o istinitosti i objektivnosti po svim bitnim pitanjima prispeo je tokom aprila 2013.godine i sastavni je deo Izveštaja. Prispelo mišljenje je „mišljenje sa rezervom,, zbog akumuliranih gubitaka iznad visine kapitala i postojanja materijalno značajnih neizvesnosti koje mogu da izazovu sumnju u sposobnost društva da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

II POSLOVNE AKTIVNOSTI I FINANSIJSKI REZULTAT

1. POSLOVNE AKTIVNOSTI

Poslovne aktivnosti Grupe Zastava Vozila, a.d. u periodu I-XII/2012godine:

- ◆ *u periodu I-XII/ 2012god. izvršeno je usaglašavanje akata Društva (osnivačkog akta i Statuta)sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o tržištu kapitala.U skladu sa navedenim zakonima i usaglašenim aktima Grupe Zastava Vozila, a.d.Kragujevac-u restrukturiranju izvršen je izbor odnosno imenovanje novih organa .*
- ◆ *investicione aktivnosti (odobrena su sredstva u iznosu od 34.500.000,00din.)na ime,izgradnje gasne kotlarnice i nabavku medicinske opreme za potrebe Zastava Zavod za ZdravstvenuZastitu Radnika ,nabavke opreme za Ogranak Zastava Inpro,dva korišćena vozila za potrebe Ogranka Zastava Hortikultura Agro ,*
- ◆ *ekonomsko-računovodstveni i finansijski poslovi (izrada finansijskih izveštaja za 2011.god.za matično preduzeće i izrada konsolidovanih finansijskih za Grupu Zastava Vozila,saradnja na reviziji finansijskih izveštaja,poslovi u oblasti obračuna PDV,oblast finansija i zarada,ugovaranje i saradnja sa poslovnim bankama i Fondom za razvoj,Poreskom Upravom ,Republičkim Fondom za PIO i Zdravstvo,usaglašavanje sa*

Fondom za razvoj i Ministarstvom za finansije i privredu u vezi sa subvencijama, saradnja sa Agencijom za osiguranje depozita, a u vezi obaveza GZV, a.d. prema inostranstvu)

◆ *ulaganja u obuku bivših radnika Zastava Automobili, ad. koji su početkom 2011. godine proglašeni tehnološkim viškom,*

◆ *pravni poslovi i poslovi zastupanja*

◆ *ističu se intezivne aktivnosti menadžmenta Grupa Zastava Vozila, a.d ostvarene kroz-UGOVORE, PROTOKOLE O SARADNJI I PISMA O NAMERAMA koje je Grupa Zastava Vozila, a.d. potpisala u 2012. god.:*

1. Protokol o saradnji u oblastima industrije, istraživanja i projekata EU sa PULA INOVACIJE AUTO MOTIVE, regija Abruzzo-Italija potpisan 02.10.2012.god.

2. Ugovor o naučno istraživačkoj i poslovno-tehničkoj saradnji sa Inovacioni centar Fakulteta Inženjerskih Nauka Kragujevac

3. Posebni sporazum o naučno istraživačkoj i poslovno tehničkoj saradnji sa univerzitetom u Istočnom Sarajevu

4. Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji sa francuskom firmom Lider o izvozu prikolica u rasklopljenom stanju iz Ogranka Zastava INPRO

5. Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji potpisan 10.05.2012.god. sa grupa Febo iz Peskare, Italija (zajednički nastup Grupe Zastava Vozila i njenog ogranka Zastava Hortikultura u svim projektima koji će se pojavljivati na tenderima)

6. Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji sa Prvom tehničkom školom u Kragujevcu

7. Ugovor o poslovno tehničkoj saradnji sa mašinskim fakultetom u Nišu

◆ 2.POSLOVNE AKTIVNOSTI OGRANAKA

2.1.OGRANAK ZASTAVA REZERVNI DELOVI

Ogranak Zastava Rezervni delovi u periodu I-XII 2012. godine ostvario je promet rezervnih delova, auto hemije i auto kozmetike u maloprodaji i velikoprodaji :

- plasman u vrednosti 20.408 hilj. din., a naplaćena realizacija iznosi 13.849 hilj. dinara*

2.2..OGRANAK ZASTAVA INPRO

Ogranak Zastava INPRO u periodu I-XII/ 2012. godine ostvario je:

- proizvodnju i plasman u fizičkim jedinicama:*

GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.

- **3539 kom. autoprikolica ,3805 kom.nadgradnja od Grifovane žice-Lider i 956 tovarnih sanduka(izvoz)**
- **45.107 kom.ostalih proizvoda za izvoz kao i 40.577kom.za Sun Way**
- **376 kom.prikolica za domaće tržište ,1.176.340 kom.štamparskog materijala,3.817kom.iz tekstilnog programa i 162 kom.cerada**
- **plasman u vrednosti 62.739. hilj. din.(prikolice,metalna galanterija,tekstilni program,metalna konstrukcija ,usluge i drugo) za domaće tržište**
- **izvoz u vrednosti 237.095hilj.dinara(prikolice,nadgradnja od Grifovane žice-Lider,tovarni sanduk i ostali proizvodi za izvoz u Francusku**

2.3.OGRANAK ZASTAVA HORTIKULTURA-AGRO

Ogranak Zastava Hortikultura u periodu I-XII / 2012. godine ostvario je:

- **fakturisanu realizaciju u vrednosti 72.344 hilj. din., a naplaćena realizacija iznosi 67.617hilj. din.(hortikulturno uredjenje zelenih površina, uklanjanje biljnog otpada, letnje i zimsko održavanje saobraćajnica ,parkinga i platoa,plasman cveća i rasada)za potrebe FIAT AUTOMOBILI SRBIJA i druge eksterne korisnike (Energetika,RAPP Zastava,Zastava Tapacirnica,Unior components i i druge).**

2.4.OGRANAK ZASTAVA PROMET ROBE I USLUGA

- *započete su aktivnosti na rešavanju zajedničkog nastupa GZV,ad.na tržištu roba i usluga tako što su na lokaciji Zastava Inpro izmešteni rezervni delovi Ogranaka Zastava Rezervni delovi,Zastava promet robe i usluga kao i dela postojećeg magacina Zastava Automobili;sa Dunav osiguranjem potpisan je ugovor o saradnji koji podrazumeva saradnju dve strane u oblasti osiguranja,bankarskih poslova kao i nabavku rezervnih delova za popravku vozila osiguranika ove kompanije. Fakturisana realizacija za 2012.god.iznosi 3.986 hilj.din.*

2.5.OGRANAK ZASTAVA MOTORNA VOZILA

- ◆ *Zaposleni u Ogranku motorna vozila angažovani su na poslovima za društvo Zastava Automobili,a.d.koje i dalje funkcioniše kao pravni subjekat (bez zaposlenih),a pre svega na pravnim poslovima,ekonomsko finansijskim poslovima,poslovima prodaje (osnovnih i obrtnih sredstava i rezervnih delova),postprodaje i nabavke,poslova logističke podrške ,poslovi inženjeringa i ostali poslovi.*

2.6.OGRANAK ZASTAVA INFORMACIONI SISTEMI

- *U Ogranku Informacioni sistemi zaposleni su angažovani na održavanju kompletnog softverskog i hardverskog okruženja koji je funkcionisao bez problema.*

2.7.OGRANAK ZA KVALITET

- *U Ogranku za kvalitet obavljen je niz poslova u oblasti konsalting usluga,obuke za interne provere,koordinacija i učešće pri izradi ugovora o naučno-istraživačkoj i poslovnoj saradnji i ostali poslovi iz ove oblasti.Fakturisana realizacija za 2012.god.iznosi 88 hilj.din.*

2.8.OGRANAK ZASTAVA OBRAZOVANJE

- ◆ *realizacija projekata obuke za nezaposlene u automobilskoj industriji i zaposlene u Grupi Zastava Vozila,ad.čiji je cilj usavršavanje postojećih i sticanje novih znanja i sposobnosti pa samim tim i veću šansu za novo zapošljavanje po isteku procesa restrukturiranja.*

- ◆ *započete obuke iz prethodne godine nastavljene su i u ovoj godini sa „Djuro Salaj,,a.d.Beograd (individualni kursevi engleskog i srpskog jezika,grupna obuka engleskog jezika),*
- ◆ *profitni centar za vođenje poslovnih knjiga ostvario je saradnju sa nekoliko klijenata pri čemu je u ovom periodu ostvario promet od 386 hilj. din.*

2. INVESTICIJE

- ◆ *Vrednost investicionih ulaganju u 2012. godine iznosi 16.204.330,51 dinara i odnosi se na nabavku opreme(medicinske opreme za potrebe ZZZZR) i transportnih sredstava ,nabavku računarske opreme i kancelarijskog inventara .*

Završene su aktivnosti na izgradnji gasne kotlarnice za potrebe ZZZZR-a.

◆ **3.KADROVI**

Broj zaposlenih na dan 31. XII/ 2012 godine iznosi 676 radnika.

U Grupi Zastava Vozila,a.d.-u restrukturiranju,tokom 2012.godine preduzimate su odgovarajuće aktivnosti u cilju optimalnog korišćenja raspoloživog kadrovskog

potencijala, sve u cilju stvaranja uslova za radno angažovanje što većeg broja zaposlenih, s obzirom na utvrđeni rok za okončanje postupka restrukturiranja (30.06.2014. godine).

Takodje, korišćene su sve raspoložive zakonske mogućnosti za smanjenje finansijskog opterećenja Grupe Zastava Vozila, a.d., putem upućivanja određenog broja zaposlenih na plaćeno odsustvo do 45 radnih dana u kalendarskoj godini (član 116. Zakona o radu), a uz saglasnost nadležnog ministarstva i na duži period, vodeći računa da se time ne ugrozi redovno odvijanje radnog procesa i ostvarivanje zadatih poslovnih ciljeva u 2012. godini.

4. FINANSIJE

Za finansiranje funkcionisanja Grupe Zastava Vozila, a.d. u ovom periodu korišćena su sredstva iz subvencija Republike Srbije, kao i za investiciona ulaganja.

Poreski kredit po osnovu PDV-a u periodu I-XII/ 2012. godine iznosi 45.688.330,00 dinara.

5. PRIHODI, RASHODI I REZULTAT

5.1. PRIHODI

Grupa Zastava Vozila, a.d. ostvarila je u 2012. godine ukupan prihod u iznosu od 764.843 hiljada dinara sa sledećom strukturom:

<i>- poslovni prihodi</i>	<i>559.632 hiljada dinara</i>
<i>- finansijski prihodi</i>	<i>66.151 hiljada dinara</i>
<i>- ostali prihodi</i>	<i>139.060 hiljada dinara</i>

5.2. RASHODI

Ukupni rashodi ostvareni u periodu I-XII /2012. godine iznose 1.952.750 hiljada dinara sa sledećom strukturom:

<i>-poslovni rashodi</i>	<i>1.048.019 hiljada dinara</i>
<i>-finansijski rashodi</i>	<i>888.236 hiljada dinara</i>
<i>-ostali rashodi</i>	<i>16.495 hiljada dinara</i>

5.3. REZULTAT

Ukupnim prihodima nisu pokriveni ukupni rashodi pa je ostvaren gubitak u iznosu od (1.187.907) hiljada dinara sa sledećom strukturom:

(u hiljad.din)

<i>r.br.</i>	<i>elementi</i>	<i>poslovni</i>	<i>finansijski</i>	<i>ostali</i>	<i>ukupno</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<i>1.</i>	<i>prihodi</i>	<i>559.632</i>	<i>66.151</i>	<i>139.060</i>	<i>764.843</i>
<i>2.</i>	<i>rashodi</i>	<i>1.048.019</i>	<i>888.236</i>	<i>16.495</i>	<i>1.952.750</i>
<i>3.</i>	<i>razlika</i>	<i>(-488.387)</i>	<i>(-822.085)</i>	<i>122.565</i>	<i>(-1.187.907)</i>

Gubitak nastao u periodu I-XII/2012godine, rezultat je gubitka ostvarenog u podbilansu poslovnih prihoda i rashoda(-488.387)hilj.dinara, gubitka ostvarenog u podbilansu finansijskih prihoda i rashoda (-822.085)hilj.dinara i dobitka u podbilansu ostalih prihoda i rashoda 122.565 hilj. dinara. NETO GUBITAK ovog perioda iznosi(-1.190.256)hilj.dinara.

- ♦ Najveći gubitak ostvaren je u podbilansu poslovnih prihoda i rashoda i podbilansu finansijskih prihoda i rashoda, a kao rezultat, kamata po osnovu dugoročnih kredita*

Fonda za razvoj i negativnih kursnih razlika kao posledica ogromnog skoka kursa Eur-a u odnosu na domaću valutu.

- ◆ *U skladu sa nalogom Državne revizorske institucije da se po svim dospelim kratkoročnim i dugoročnim kreditima odobrenim privrednim društvima iz sredstava budžeta R.Srbije, Fond za razvoj je po tim kreditima izvršio obračun kursnih razlika u skladu sa ugovorenom valutnom klauzulom i izvršio njihov pripis glavnici na dan bilansiranja 31.12.2012.godine. Zatezne kamate obračunavane zadnjih godina stornirane su u 2012.god.i izvršen obračun kursnih razlika .*

U bilansu stanja gubitak iznosi(-3.928.150)hilj.dinara, a gubitak iznad visine kapitala (-5.851.193)hilj.dinara i veći je od gubitka evidentiranog u bilansu uspeha,a pre svega zbog kumuliranja gubitaka za period 2006.god. -2012.god. (nepokrivenih).

Kratkoročne obaveze Društva iznose 10.868.768 hilj.dinara i veće su od njegove obrtne imovine za 2.492.074 hilj.dinara.

III ZAKLJUČNE OCENE

Iz sačinjenog Izveštaja o poslovanju GRUPE ZASTAVA VOZILA,a.d. za period I-XII/2012. godine proizilaze sledeće ocene:

- ◆ poslovi i zadaci predviđeni Planom za 2012.godine u najvećoj meri su realizovani,*
- ◆ posloводство Društva preduzimalo je aktivnosti na pronalaženju poslova koji bi angažovali kadrovske potencijale i postojeće resurse u cilju rešavanja statusa Društva, a pre svega zbog činjenice da je izmenama Zakona o privatizaciji iz 2012.god. definisano da se postupak restrukturiranja mora okončati najkasnije do 30.juna 2014.godine,*
- ◆ tokom 2012.god.preko GRUPE ZASTAVA VOZILA,a.d. investirano je u nabavku osnovnih sredstava za jedan broj ogranaka i zavisnih društava ,a sve u cilju stvaranja preduslova za bolje funkcionisanje i tehnički tehnološko osavremenjivanje društava,*
- ◆ od početka godine preduzimaju se mere na smanjenju troškova(kod mobilnih telefona odredjeni su limiti u skladu sa poslovima koji se obavljaju,u dva navrata korigovani su limiti u potrošnji goriva,strogo se kontrolišu troškovi popravke vozila,ogranci u svom delokrugu iznalaze mogućnost pružanja dodatnih usluga na eksternom tržištu,inteziviraju se aktivnosti na naplati potraživanja,vodi računa u proizvodnji o škartu kao i druge mere),*

GRUPA ZASTAVA VOZILA a.d.

- ◆ *u okviru kadrovskog restrukturiranja ostvarena su određena poboljšanja, pre svega kroz sukcesivnu realizaciju socijalnog programa u narednom periodu, a dinamika je direktno uslovljena nivoom raspoloživih sredstava nadležnih ministarstava.*

**DIREKTOR ZA KOORDINACIJU
EKONOMSKIH POSLOVA**


L. Lazić, dipl. ecc. s.r.

**GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d.
GENERALNI DIREKTOR
D. Srejović, dipl. pravnik s.r.**



Bilans uspeha**Prilog br.1**

u 000 dinara

	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA	
I	Poslovni prihodi	559.632
II	Poslovni rashodi	1.048.019
	▪ Nabavna vrednost prodane robe	33.077
	▪ Troškovi materijala	218.173
	▪ Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	548.833
	▪ Troškovi amortizacije i rezervisanja	21.280
	▪ Ostali poslovni rashodi	226.656
III	Poslovni dobitak	-
IV	Poslovni gubitak	488.387
V	Finansijski prihodi	66.151
VI	Finansijski rashodi	888.236
VII	Ostali prihodi	139.060
VIII	Ostali rashodi	16.495
IX	Dobitak iz redovnog poslovanja	-
X	Gubitak iz redovnog poslovanja	1.187.907
XII	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	-
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	
	D. POREZ NA DOBITAK	
	Đ. NETO DOBITAK	
	E.NETO GUBITAK	
	G.POREZ NA DOBITAK	
	1.PORESKE RASHOD PERIODA	
	2.ODLOŽENI PORESKE RASHODI PERIODA-	
	3.ODLOŽENI PORESKE PRIHODI PERIODA	2.349
	E.NETO GUBITAK	1.190.256

Prilog broj 2.

Bilans stanja na dan 31. XII. 2012. god.

(000 din)

R. br.	A K T I V A	Iznos	Struktura u %	R. br.	P A S I V A	Iznos	Struktura u %
A	STALNA IMOVINA	3.736.380	20,80	A.	KAPITAL	0	
I	Neuplaćeni upisani kapital			I	Osnovni kapital	3.928.150	
II	Nematerijalna ulaganja	110		II	Neuplaćeni upisani kapital		
III	Nekretnine, postroj. oprema i biol. sred.	256.790	1,43	III	Rezerve		
	1.Nekretnine, postrojenja i oprema	256.790	1,43	IV	Revalorizacione rezerve		
	2.Biološka sredstva	-		V	Neraspoređeni dobitak		
IV	Dugoročni finansijski plasmani	3.479.480	19,37	VI	Gubitak	3.928.150	
B	OBRTNA IMOVINA	8.376.694	46,63	VII	Otkupljene sopstvene akcije		
I	Zalihe	134.548		B.	DUGOROČNA REZERVIS. I OBAVEZE	17.959.737	99,98
II	Stalna sredstva namenjena prodaji			I	Dugoročna rezervisanja	11.252	0,06
III	Kratkoročna potraž. plasm. i gotovina	8.242.146	45,88	II	Dugoročne obaveze	7.079.717	39,41
	1.Potraživanja	186.071	1,04		1.Dugoročni krediti	2.440.272	13,58
	2.Potraž.za više plaćen porez na dobitak				2.Ostale dugoročne obaveze	4.639.445	25,83
	32.Kratkoročni finansijski plasmani	7.942.640	44,21	III	Kratkoročne obaveze	10.868.768	60,51
	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	66.701	0,37		1.Kratkoročne finansijske obavezee	8.543.377	47,56
	5.Porez na dodatu vrednost i akt. vr. raz	46.734	0,26		2.Obaveze po osn.sred.namenjenih prodsji		
IV	Odložena poreska sredstva				3.Obaveze iz poslovanjaa	262.242	1,46
V	POSLOVNA IMOVINA	12.113.074	67,43		4. Ostale kratkoročne obaveze	1.996.936	11,12
G	GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	5.851.193	32,57		5.Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i PVR	66.213	0,37
D	UKUPNA AKTIVA	17.964.267	100,00		6.Obaveze po osnovu poreza na dobitak		
				IV	Odložene poreske obaveze	4.530	0,02
Đ	VANBILANSNA AKTIVA	14.167		V	UKUPNA PASIVA	17.964.267	100,00
				G	VANBILANSNA PASIVA	14.167	



GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d – U RESTRUKTURIRANJU
DATUM: 18.04.2013
Tel: 034/324-203
KRAGUJEVAC

AGENCIJA ZA PRIVREDNE REGISTRE

IZJAVA

Shodno čl.31 Zakona o računovodstvu i reviziji (Sl.glasnik RS, br.46/06 i 111/09) GRUPA ZASTAVA VOZILA ,A.D. KRAGUJEVAC- U RESTRUKTURIRANJU (MB: 07150989 , PIB 101576554) koga zastupa direktor SREJOVIĆ DRAGAN (JMBG: 2604954720055), izjavljuje da po godišnjem računu za 2012.god.nije izvršila pokriće gubitka za 2012god.
Društvo je na kraju 2012.god.iskazalo neto gubitak u iznosu od 1.187.907 hilj.dinara, dok akumulirani gubitak iznad visine kapitala iznosi 5.851.193 hilj.dinara.
S poštovanjem.

GRUPA ZASTAVA VOZILA, a.d. KRAGUJEVAC
U RESTRUKTURIRANJU
GENERALNI DIREKTOR
Srejović Dragan, dipl.pravnik