**SIEMENS D.O.O. BEOGRAD**

***FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA GODINU KOJA SE ZAVRŠILA 30. SEPTEMBRA 2015. GODINE***

## SADRŽAJ

Izveštaj nezavisnog revizora

Bilans stanja na dan 30.09.2015. godine

Bilans uspeha u periodu od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Izveštaj o ostalom rezultatu u periodu od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Napomene uz finansijske izveštaje za period od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Godišnji izveštaj o poslovanju za period od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine

Building a better working world

Ernst & Young d.o.o. Beograd
Španskih boraca 3
11070 Beograd, Srbija

Tel: +381 11 2095 800
Fax: +381 11 2095 890
ey.com/rs

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**VLASNIKU**
**SIEMENS D.O.O. BEOGRAD**

**Izveštaj o finansijskim izveštajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja društva Siemens d.o.o. Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 30. septembra 2015. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu koja se završila na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i ostalih napomena uz finansijske izveštaje.

**Odgovornost rukovodstva Društva za finansijske izveštaje**

Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji, kao i za interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim da omoguće pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled prevare ili greške.

**Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim izveštajima, na osnovu revizije koju smo izvršili. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim Standardima Revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih normi 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 obuhvata sprovođenje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Izbor revizorskih procedura zavisi od procene revizora pri čemu se uzima u obzir i ocena rizika da li finansijski izveštaji sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale usled prevare ili greške. Vršeći procenu takvog rizika, revizor razmatra i interne kontrole bitne za pripremu i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja, u cilju kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura u skladu sa okolnostima, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva. Revizija takođe uključuje ocenu opravdanosti primene odgovarajućih računovodstvenih politika i računovodstvenih procena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja

**Mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 30. septembra 2015. godine i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završila na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i ostalim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji.

Building a better working world

**Izveštaj o drugim pravnim i zakonskim zahtevima**

**Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremanje godišnjeg izveštaja o poslovanju u skladu sa propisima Republike Srbije. Naša odgovornost je da ocenimo da li je godišnji izveštaj o poslovanju usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izveštaja o poslovanju su bile ograničene na procenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju usklađene sa godišnjim finansijskim izveštajima i nisu uključivale pregled ostalih informacija uključenih u godišnji izveštaj o poslovanju koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila 30. septembra 2015. godine.**

**U Beogradu, 13. januar 2016. godine**

**Stephen Fish, partner**
**za Ernst & Young d.o.o.Beograd**

**Olivera Andrijašević**
**Ovlašćeni revizor**

**Prilog 1**

| Popunjava pravno lice - preduzetnik | | |
|---|---|---|
| Matični broj<br>17134965 | Šifra delatnosti<br>4669 | PIB<br>100060532 |
| Naziv | SIEMENS d.o.o. Beograd | |
| Sedište | Novi Beograd | |

# BILANS STANJA

**na dan 30.09.2015**

- u hiljadama dinara -

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Prethodna godina | |
| | | | | Tekuća godina | Krajnje stanje | Početno stanje |
| | | | | | 31.12.2014 | 1.1.2015 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | AKTIVA | | | | | |
| 0 | A. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 1 | | | | |
| | B. STALNA IMOVINA (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034) | 2 | | **2,199,216** | **2,130,936** | **0** |
| 1 | I. NEMATERIJALNA IMOVINA (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + | 3 | 19 | 31,512 | **32,586** | **0** |
| 010 i deo 019 | 1. Ulaganja u razvoj | 4 | | 0 | 0 | 0 |
| 011, 012 i deo 019 | 2. Koncesije, patenti, licence, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 5 | | 0 | 0 | 0 |
| 013 i deo 019 i deo 019 | 3. Gudvil | 6 | 19 | 29,354 | 29,354 | 0 |
| 014 i deo 019 | 4. Ostala nematerijalna imovina | 7 | 19 | 2,158 | 3,232 | 0 |
| 015 i deo 019 | 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 8 | | 0 | 0 | 0 |
| 016 i deo 019 | 6. Avansi za nematerijalnu imovinu | 9 | | 0 | 0 | 0 |
| 2 | II. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018) | 10 | 20 | **2,167,097** | **2,094,585** | **0** |
| 020, 021 i deo 029 | 1. Zemljište | 11 | 20 | 118,549 | 118,549 | 0 |
| 022 i deo 029 | 2. Građevinski objekti | 12 | 20 | 112,453 | 117,400 | 0 |
| 023 i deo 029 | 3. Postrojenja i oprema | 13 | 20 | 1,609,877 | 1,350,989 | 0 |
| 024 i deo 029 | 4. Investicione nekretnine | 14 | | 0 | 0 | 0 |
| 025 i deo 029 | 5. Ostale nekretnine, postrojenja i oprema | 15 | | 0 | 0 | 0 |
| 026 i deo 029 | 6. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi | 16 | 20 | 120,499 | 331,194 | 0 |
| 027 i deo 029 | 7. Ulaganja na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi | 17 | 20 | 161,553 | 163,889 | 0 |
| 028 i deo 029 | 8. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu | 18 | | 44,166 | 12,564 | 0 |
| 3 | III. BIOLOŠKA SREDSTVA (0020 + 0021 + 0022 + 0023) | 19 | | 0 | 0 | 0 |
| 030, 031 i deo 039 | 1. Šume i višegodišnji zasadi | 20 | | 0 | 0 | 0 |
| 032 i deo 039 | 2. Osnovno stado | 21 | | 0 | 0 | 0 |
| 037 i deo 039 | 3. Biološka sredstva u pripremi | 22 | | 0 | 0 | 0 |
| 038 i deo 039 | 4. Avansi za biološka sredstva | 23 | | 0 | 0 | 0 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Prethodna godina | |
| | | | | Tekuća godina | Krajnje stanje | Početno stanje |
| | | | | | 31.12.2014 | 1.1.2015 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 04. osim 047 | IV. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033) | 24 | | 607 | 3,765 | 0 |
| 040 i deo 049 | 1. Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica | 25 | | 0 | 0 | 0 |
| 041 i deo 049 | 2. Učešća u kapitalu pridruženih pravnih lica i zajedničkim poduhvatima | 26 | | 0 | 0 | 0 |
| 042 i deo 049 | 3. Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju | 27 | | 0 | 0 | 0 |
| deo 043, deo 044 i deo 049 | 4. Dugoročni plasmani matičnim i zavisnim pravnim licima | 28 | | 0 | 0 | 0 |
| deo 043, deo 044 i deo 049 | 5. Dugoročni plasmani ostalim povezanim pravnim licima | 29 | | 0 | 0 | 0 |
| deo 045 i deo 049 | 6. Dugoročni plasmani u zemlji | 30 | | 0 | 0 | 0 |
| deo 045 i deo 049 | 7. Dugoročni plasmani u inostranstvu | 31 | | 0 | 0 | 0 |
| 046 i deo 049 | 8. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća | 32 | | 0 | 0 | 0 |
| 048 i deo 049 | 9. Ostali dugoročni finansijski plasmani | 33 | | 607 | 3,765 | 0 |
| 5 | V. DUGOROČNA POTRAŽIVANJA (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041) | 34 | | 0 | 0 | 0 |
| 050 i deo 059 | 1. Potraživanja od matičnog i zavisnih pravnih lica | 35 | | 0 | 0 | 0 |
| 051 i deo 059 | 2. Potraživanja od ostalih povezanih lica | 36 | | 0 | 0 | 0 |
| 052 i deo 059 | 3. Potraživanja po osnovu prodaje na robni kredit | 37 | | 0 | 0 | 0 |
| 053 i deo 059 | 4. Potraživanje za prodaju po ugovorima o finansijskom lizingu | 38 | | 0 | 0 | 0 |
| 054 i deo 059 | 5. Potraživanja po osnovu jemstva | 39 | | 0 | 0 | 0 |
| 055 i deo 059 | 6. Sporna i sumnjiva potraživanja | 40 | | 0 | 0 | 0 |
| 056 i deo 059 | 7. Ostala dugoročna potraživanja | 41 | | 0 | 0 | 0 |
| 288 | V. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA | 42 | | 113,580 | 136,522 | 0 |
| | G. OBRTNA IMOVINA (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070) | 43 | | 3,123,700 | 3,861,541 | 0 |
| Klasa 1 | I. ZALIHE (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050) | 44 | 21 | 763,001 | 832,999 | 0 |
| 10 | 1. Materijal, rezervni delovi, alat i sitan inventar | 45 | 21 | 1,061 | 0 | 0 |
| 11 | 2. Nedovršena proizvodnja i nedovršene usluge | 46 | 21 | 125,233 | 100,255 | 0 |
| 12 | 3. Gotovi proizvodi | 47 | | 0 | 0 | 0 |
| 13 | 4. Roba | 48 | 21 | 320,180 | 292,320 | 0 |
| 14 | 5. Stalna sredstva namenjena prodaji | 49 | | 0 | 0 | 0 |
| 15 | 6. Plaćeni avansi za zalihe i usluge | 50 | 21 | 316,527 | 440,424 | 0 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Prethodna godina | |
| | | | | Tekuća godina | Krajnje stanje | Početno stanje |
| | | | | | 31.12.2014 | 1.1.2015 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 20 | II. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058) | 51 | 22 | 1,858,828 | 1,700,448 | 0 |
| 200 i deo 209 | 1. Kupci u zemlji – matična i zavisna pravna lica | 52 | | 0 | 0 | 0 |
| 201 i deo 209 | 2. Kupci u inostranstvu – matična i zavisna pravna lica | 53 | 22 | 690,001 | 524,582 | 0 |
| 202 i deo 209 | 3. Kupci u zemlji – ostala povezana pravna lica | 54 | | 0 | 0 | 0 |
| 203 i deo 209 | 4. Kupci u inostranstvu – ostala povezana pravna lica | 55 | | 0 | 0 | 0 |
| 204 i deo 209 | 5. Kupci u zemlji | 56 | 22 | 1,034,673 | 1,066,876 | 0 |
| 205 i deo 209 | 6. Kupci u inostranstvu | 57 | 22 | 134,154 | 108,990 | 0 |
| 206 i deo 209 | 7. Ostala potraživanja po osnovu prodaje | 58 | | 0 | 0 | 0 |
| 21 | III. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA | 59 | | 0 | 0 | 0 |
| 22 | IV. DRUGA POTRAŽIVANJA | 60 | 22 | 43,860 | 315,417 | 0 |
| 236 | V. FINANSIJSKA SREDSTVA KOJA SE VREDNUJU PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 61 | | 0 | 0 | 0 |
| 23 osim 236 i 237 | VI. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067) | 62 | | 3,187 | 5,748 | 0 |
| 230 i deo 239 | 1. Kratkoročni krediti i plasmani – matična i zavisna pravna lica | 63 | | 0 | 0 | 0 |
| 231 i deo 239 | 2. Kratkoročni krediti i plasmani – ostala povezana pravna lica | 64 | | 0 | 0 | 0 |
| 232 i deo 239 | 3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | 65 | | 0 | 0 | 0 |
| 233 i deo 239 | 4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | 66 | | 0 | 0 | 0 |
| 234, 235, 238 i deo 239 | 5. Ostali kratkoročni finansijski plasmani | 67 | | 3,187 | 5,748 | 0 |
| 24 | VII. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA | 68 | 23 | 77,097 | 678,351 | 0 |
| 27 | VIII. POREZ NA DODATU VREDNOST | 69 | | 80,808 | 159,277 | 0 |
| 28 osim 288 | IX. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 70 | 24 | 296,919 | 169,301 | 0 |
| | D. UKUPNA AKTIVA = POSLOVNA IMOVINA (0001 + 0002 + 0042 + 0043) | 71 | | 5,436,496 | 6,128,999 | 0 |
| 88 | Đ. VANBILANSNA AKTIVA | 72 | | 0 | 0 | 0 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Prethodna godina | |
| | | | | Tekuća godina | Krajnje stanje | Početno stanje |
| | | | | | 31.12.2014 | 1.1.2015 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | PASIVA | | | | | |
| | A. KAPITAL (0402 + 0411 – 0412 + 0413 + 0414 + 0415 – 0416 + 0417 + 0420 – 0421) ≥ 0 = (0071 – 0424 – 0441 – 0442) | 401 | 25 | **2,921,880** | **3,261,368** | **0** |
| 30 | I. OSNOVNI KAPITAL (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410) | 402 | 20 | **1,025,613** | **1,025,613** | **0** |
| 300 | 1. Akcijski kapital | 403 | | 0 | 0 | 0 |
| 301 | 2. Udeli društava s ograničenom odgovornošću | 404 | 25 | 1,025,613 | 1,025,613 | 0 |
| 302 | 3. Ulozi | 405 | | 0 | 0 | 0 |
| 303 | 4. Državni kapital | 406 | | 0 | 0 | 0 |
| 304 | 5. Društveni kapital | 407 | | 0 | 0 | 0 |
| 305 | 6. Zadružni udeli | 408 | | 0 | 0 | 0 |
| 306 | 7. Emisiona premija | 409 | | 0 | 0 | 0 |
| 309 | 8. Ostali osnovni kapital | 410 | | 0 | 0 | 0 |
| 31 | II. UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 411 | | 0 | 0 | 0 |
| 047 i 237 | III. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE | 412 | | 0 | 0 | 0 |
| 32 | IV. REZERVE | 413 | 25 | 16,797 | 16,797 | 0 |
| 330 | V. REVALORIZACIONE REZERVE PO OSNOVU REVALORIZACIJE NEMATERIJALNE IMOVINE, NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME | 414 | | 0 | 0 | 0 |
| 33 osim 330 | VI. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA (potražna salda računa grupe 33 osim 330) | 415 | | 0 | 0 | 0 |
| 33 osim 330 | VII. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI I DRUGIH KOMPONENTI OSTALOG SVEOBUHVATNOG REZULTATA (dugovna salda računa grupe 33 osim 330) | 416 | 25 | 16,205 | 0 | 0 |
| 34 | VIII. NERASPOREĐENI DOBITAK (0418 + 0419) | 417 | 20 | **1,895,675** | **2,218,958** | **0** |
| 340 | 1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina | 418 | 25 | **1,521,302** | 1,521,304 | 0 |
| 341 | 2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine | 419 | 25 | 374,373 | 697,654 | 0 |
| | IX. UČEŠĆE BEZ PRAVA KONTROLE | 420 | | | | |
| 35 | X. GUBITAK (0422 + 0423) | 421 | | **0** | **0** | **0** |
| 350 | 1. Gubitak ranijih godina | 422 | | 0 | 0 | 0 |
| 351 | 2. Gubitak tekuće godine | 423 | | 0 | 0 | 0 |
| | B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (0425 + 0432) | 424 | | **183,239** | **163,798** | **0** |
| 40 | I. DUGOROČNA REZERVISANJA (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431) | 425 | 26 | **183,239** | **163,798** | **0** |
| 400 | 1. Rezervisanja za troškove u garantnom roku | 426 | 26 | 111,602 | 114,661 | 0 |
| 401 | 2. Rezervisanja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 427 | | 0 | 0 | 0 |
| 403 | 3. Rezervisanja za troškove restrukturiranja | 428 | 26 | 636 | 4,160 | 0 |
| 404 | 4. Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenih | 429 | 26 | 50,245 | 21,910 | 0 |
| 405 | 5. Rezervisanja za troškove sudskih sporova | 430 | 26 | 16,304 | 16,304 | 0 |
| 402 i 409 | 6. Ostala dugoročna rezervisanja | 431 | 26 | 4,452 | 6,763 | 0 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Prethodna godina | |
| | | | | Tekuća godina | Krajnje stanje | Početno stanje |
| | | | | | 31.12.2014 | 1.1.2015 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 41 | II. DUGOROČNE OBAVEZE (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440) | 432 | | 0 | 0 | 0 |
| 410 | 1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital | 433 | | 0 | 0 | 0 |
| 411 | 2. Obaveze prema matičnim i zavisnim pravnim licima | 434 | | 0 | 0 | 0 |
| 412 | 3. Obaveze prema ostalim povezanim pravnim licima | 435 | | 0 | 0 | 0 |
| 413 | 4. Obaveze po emitovanim hartijama od vrednosti u periodu dužem od godinu dana | 436 | | 0 | 0 | 0 |
| 414 | 5. Dugoročni krediti i zajmovi u zemlji | 437 | | 0 | 0 | 0 |
| 415 | 6. Dugoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | 438 | | 0 | 0 | 0 |
| 416 | 7. Obaveze po osnovu finansijskog lizinga | 439 | | 0 | 0 | 0 |
| 419 | 8. Ostale dugoročne obaveze | 440 | | 0 | 0 | 0 |
| 498 | V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE | 441 | | 0 | 0 | 0 |
| 42 do 49 (osim 498) | G. KRATKOROČNE OBAVEZE (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462) | 442 | | **2,331,377** | **2,703,833** | **0** |
| 42 | I. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449) | 443 | 28 | 72 | 0 | 0 |
| 420 | 1. Kratkoročni krediti od matičnih i zavisnih pravnih lica | 444 | | 0 | 0 | 0 |
| 421 | 2. Kratkoročni krediti od ostalih povezanih pravnih lica | 445 | | 0 | 0 | 0 |
| 422 | 3. Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji | 446 | | 0 | 0 | 0 |
| 423 | 4. Kratkoročni krediti i zajmovi u inostranstvu | 447 | | 0 | 0 | 0 |
| 427 | 5. Obaveze po osnovu stalnih sredstava i sredstava obustavljenog poslovanja namenjenih prodaji | 448 | | 0 | 0 | 0 |
| 424, 425, 426 i 429 | 6. Ostale kratkoročne finansijske obaveze | 449 | 28 | 72 | 0 | 0 |
| 430 | II. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE | 450 | | 376,214 | 769,455 | 0 |
| 43 osim 430 | III. OBAVEZE IZ POSLOVANJA (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458) | 451 | 27 | **1,214,804** | **1,315,097** | **0** |
| 431 | 1. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u zemlji | 452 | | 0 | 0 | 0 |
| 432 | 2. Dobavljači – matična i zavisna pravna lica u inostranstvu | 453 | 27 | 879,302 | 703,390 | 0 |
| 433 | 3. Dobavljači – ostala povezana pravna lica u zemlji | 454 | | 0 | 0 | 0 |
| 434 | 4. Dobavljači – ostala povezana pravna lica u inostranstvu | 455 | | 0 | 0 | 0 |
| 435 | 5. Dobavljači u zemlji | 456 | 27 | 308,086 | 385,767 | 0 |
| 436 | 6. Dobavljači u inostranstvu | 457 | 27 | 27,416 | 225,940 | 0 |
| 439 | 7. Ostale obaveze iz poslovanja | 458 | | 0 | 0 | 0 |
| 44, 45 i 46 | IV. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE | 459 | 28 | 190,730 | 178,623 | 0 |
| 47 | V. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST | 460 | | 0 | 0 | 0 |
| 48 | VI. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE | 461 | | 69,391 | 90,768 | 0 |
| 49 osim 498 | VII. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA | 462 | 29 | 480,166 | 349,890 | 0 |
| | D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA (0412 + 0416 + 0421 – 0420 – 0417 – 0415 – 0414 – 0413 – 0411 – 0402)≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 – 0071) ≥ 0 | 463 | | | | |
| | Đ. UKUPNA PASIVA (0424 + 0442 + 0441 + 0401 – 0463)≥ 0 | 464 | | **5,436,496** | **6,128,999** | **0** |
| 89 | E. VANBILANSNA PASIVA | 465 | | 0 | 0 | 0 |

FI sastavio: S. MOLJANOVIĆ

16-12-2015

Siemens d.o.o. BEOGRAD 9

Poslovodstvo

**Prilog 2**

Popunjava pravno lice - preduzetnik

| Matični broj | Šifra delatnosti | PIB |
|---|---|---|
| 17134965 | 4669 | 100060532 |

| | |
|---|---|
| Naziv | SIEMENS d.o.o. Beograd |
| Sedište | Novi Beograd |

# BILANS USPEHA

za period od 01.10.2014 do 30.09.2015

- u hiljadama dinara -

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | PRIHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | | |
| 60 do 65, osim 62 i 63 | **A. POSLOVNI PRIHODI (1002 + 1009 + 1016 + 1017)** | 1001 | | **10,280,355** | **9,147,004** |
| 60 | **I. PRIHODI OD PRODAJE ROBE (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)** | 1002 | 4 | **6,190,646** | **5,685,821** |
| 600 | 1. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 1003 | | 0 | 0 |
| 601 | 2. Prihodi od prodaje robe matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu | 1004 | 4 | 49,745 | 87,256 |
| 602 | 3. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu | 1005 | | 0 | 0 |
| 603 | 4. Prihodi od prodaje robe ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu | 1006 | | 0 | 0 |
| 604 | 5. Prihodi od prodaje robe na domaćem tržištu | 1007 | 4 | 5,498,960 | 5,258,155 |
| 605 | 6. Prihodi od prodaje robe na inostranom tržištu | 1008 | 4 | 641,941 | 340,410 |
| 61 | **II. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)** | 1009 | 5 | **4,061,717** | **3,437,952** |
| 610 | 1. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na domaćem tržištu | 1010 | | 0 | 0 |
| 611 | 2. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga matičnim i zavisnim pravnim licima na inostranom tržištu | 1011 | 5 | 2,847,629 | 2,504,114 |
| 612 | 3. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na domaćem tržištu | 1012 | | 0 | 0 |
| 613 | 4. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga ostalim povezanim pravnim licima na inostranom tržištu | 1013 | | 0 | 0 |
| 614 | 5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu | 1014 | 5 | 1,056,472 | 648,382 |
| 615 | 6. Prihodi od prodaje gotovih proizvoda i usluga na inostranom tržištu | 1015 | 5 | 157,616 | 285,456 |
| 64 | III. PRIHODI OD PREMIJA, SUBVENCIJA, DOTACIJA, DONACIJA I SL. | 1016 | | 0 | 0 |
| 65 | IV. DRUGI POSLOVNI PRIHODI | 1017 | | 27,992 | 23,231 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA | | | | |
| **50 do 55, 62 i 63** | **8. POSLOVNI RASHODI** | **1018** | | **9,852,224** | **8,563,071** |
| | **(1019 – 1020 – 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028+ 1029) ≥ 0** | | | | |
| 50 | I. NABAVNA VREDNOST PRODATE ROBE | 1019 | 6 | 3,884,371 | 3,339,087 |
| 62 | II. PRIHODI OD AKTIVIRANJA UČINAKA I ROBE | 1020 | | 5,010 | 3,390 |
| 630 | III. POVEĆANJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA | 1021 | | 145,407 | 16,391 |
| 631 | IV. SMANJENJE VREDNOSTI ZALIHA NEDOVRŠENIH I GOTOVIH PROIZVODA I NEDOVRŠENIH USLUGA | 1022 | | 0 | 0 |
| 51 osim 513 | V. TROŠKOVI MATERIJALA | 1023 | 7 | 277,126 | 438,620 |
| 513 | VI. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE | 1024 | 7 | 136,668 | 109,698 |
| 52 | VII. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI | 1025 | 8 | 2,133,126 | 1,825,340 |
| 53 | VIII. TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA | 1026 | 11 | 2,836,894 | 2,244,743 |
| 540 | IX. TROŠKOVI AMORTIZACIJE | 1027 | 9 | 360,724 | 292,004 |
| 541 do 549 | X. TROŠKOVI DUGOROČNIH REZERVISANJA | 1028 | 10 | 88,547 | 90,088 |
| 55 | XI. NEMATERIJALNI TROŠKOVI | 1029 | 12 | 285,185 | 243,272 |
| | V. POSLOVNI DOBITAK (1001 – 1018) ≥ 0 | 1030 | | **428,131** | **583,933** |
| | G. POSLOVNI GUBITAK (1018 – 1001) ≥ 0 | 1031 | | 0 | 0 |
| **66** | **D. FINANSIJSKI PRIHODI (1033 + 1038 + 1039)** | **1032** | **13** | **209,287** | **164,824** |
| 66, osim 662, 663 i 664 | I. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI (1034 + 1035 + 1036 + 1037) | 1033 | | 2,365 | 2,980 |
| 660 | 1. Finansijski prihodi od matičnih i zavisnih pravnih lica | 1034 | | 0 | 0 |
| 661 | 2. Finansijski prihodi od ostalih povezanih pravnih lica | 1035 | | 0 | 0 |
| 665 | 3. Prihodi od učešća u dobitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata | 1036 | | 0 | 0 |
| 669 | 4. Ostali finansijski prihodi | 1037 | 13 | 2,365 | 2,980 |
| 662 | II. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA) | 1038 | 13 | 49,202 | 61,358 |
| 663 i 664 | III. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA) | 1039 | 13 | 157,720 | 100,486 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 56 | **Đ. FINANSIJSKI RASHODI (1041 + 1046 + 1047)** | 1040 | 14 | **142,481** | **82,327** |
| 56, osim 562, 563 i 564 | **I. FINANSIJSKI RASHODI IZ ODNOSA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA I OSTALI FINANSIJSKI RASHODI (1042 + 1043 + 1044 + 1045)** | 1041 | | **0** | **0** |
| 560 | 1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim i zavisnim pravnim licima | 1042 | | 0 | 0 |
| 561 | 2. Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima | 1043 | | 0 | 0 |
| 565 | 3. Rashodi od učešća u gubitku pridruženih pravnih lica i zajedničkih poduhvata | 1044 | | 0 | 0 |
| 566 i 569 | 4. Ostali finansijski rashodi | 1045 | | 0 | 0 |
| 562 | II. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA) | 1046 | 14 | 276 | 2,268 |
| 563 i 564 | III. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA) | 1047 | 14 | 142,205 | 80,059 |
| | **E. DOBITAK IZ FINANSIRANJA (1032 – 1040)** | 1048 | | **66,806** | **82,497** |
| | **Ž. GUBITAK IZ FINANSIRANJA (1040 – 1032)** | 1049 | | **0** | **0** |
| 683 i 685 | Z. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 1050 | 15 | 48,344 | |
| 583 i 585 | I. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA | 1051 | 15 | 88,024 | 26,386 |
| 67 i 68, osim 683 i 685 | J. OSTALI PRIHODI | 1052 | 16 | 92,204 | 91,470 |
| 57 i 58, osim 583 i 585 | K. OSTALI RASHODI | 1053 | 17 | 91,700 | 53,798 |
| | **L. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1030 – 1031 + 1048 – 1049 + 1050 – 1051 + 1052 – 1053)** | 1054 | | **455,761** | **677,716** |
| | **LJ. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (1031 – 1030 + 1049 – 1048 + 1051 – 1050 + 1053 – 1052)** | 1055 | | **0** | **0** |
| 69-59 | M. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, EFEKTI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA | 1056 | | 0 | 0 |
| 59-69 | N. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA, RASHODI PROMENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I ISPRAVKA GREŠAKA IZ RANIJIH PERIODA | 1057 | | 0 | 0 |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **NJ. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (1054 – 1055 + 1056 – 1057)** | 1058 | 18 | **455,761** | **677,716** |
| | **O. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (1055 – 1054 + 1057 – 1056)** | 1059 | | **0** | **0** |
| | P. POREZ NA DOBITAK | | | | |
| 721 | I. PORESKI RASHOD PERIODA | 1060 | 18 | 58,446 | 76,154 |
| deo 722 | II. ODLOŽENI PORESKI RASHODI PERIODA | 1061 | 18 | 22,942 | |
| deo 722 | III. ODLOŽENI PORESKI PRIHODI PERIODA | 1062 | | 0 | 96,092 |
| 723 | R. ISPLAĆENA LIČNA PRIMANJA POSLODAVCA | 1063 | | | |
| | **S. NETO DOBITAK (1058 – 1059 – 1060 – 1061 + 1062)** | 1064 | 18 | **374,373** | **697,654** |
| | **T. NETO GUBITAK (1059 – 1058 + 1060 + 1061 – 1062)** | 1065 | | **0** | **0** |
| | I. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA | 1066 | | | |
| | II. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VEĆINSKOM VLASNIKU | 1067 | 18 | **374,373** | **697,654** |
| | III. Zarade po akciji | 1068 | | | |
| | IV. | 1069 | | | |
| | V. ZARADA PO AKCIJI | | | | |
| | 1. Osnovna zarada po akciji | 1070 | | | |
| | 2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji | 1071 | | | |

Fl sastavio: Poslovodstvo:

Z. SMOLJANOVIĆ
16-12-2015

Siemens d.o.o.

**Prilog 3**

Popunjava pravno lice - preduzetnik

| Matični broj | Šifra delatnosti | PIB |
|---|---|---|
| 17134965 | 4669 | 100060532 |

Naziv **SIEMENS d.o.o. Beograd**

Sedište **Novi Beograd**

## IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU

za period od 01.10.2014 do 30.09.2015

- u hiljadama dinara -

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | A. NETO REZULTAT IZ POSLOVANJA | | | | |
| | I. NETO DOBITAK (AOP 1064) | 2001 | | 374,373 | 697,654 |
| | II. NETO GUBITAK (AOP 1065) | 2002 | | 0 | |
| | B. OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK | | | | |
| | a) Stavke koje neće biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima | | | | |
| | 1. Promene revalorizacije nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja i opreme | | | | |
| 330 | a) povećanje revalorizacionih rezervi | 2003 | | | |
| | b) smanjenje revalorizacionih rezervi | 2004 | | | |
| | 2. Aktuarski dobici ili gubici po osnovu planova definisanih primanja | | | | |
| 331 | a) dobici | 2005 | | 0 | |
| | b) gubici | 2006 | 25 | 16,205 | |
| | 3. Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala | | | | |
| 332 | a) dobici | 2007 | | | |
| | b) gubici | 2008 | | | |
| | 4. Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom sveobuhvatnom dobitku ili gubitku pridruženih društava | | | | |
| 333 | a) dobici | 2009 | | | |
| | b) gubici | 2010 | | | |
| | b) Stavke koje naknadno mogu biti reklasifikovane u Bilansu uspeha u budućim periodima | | | | |
| | 1. Dobici ili gubici po osnovu preračuna finansijskih izveštaja inostranog poslovanja | | | | |
| 334 | a) dobici | 2011 | | | |
| | b) gubici | 2012 | | | |
| | 2. Dobici ili gubici od instrumenata zaštite neto ulaganja u inostrano poslovanje | | | | |
| 335 | a) dobici | 2013 | | | |
| | b) gubici | 2014 | | | |

| Grupa računa, račun | POZICIJA | AOP | Napomena broj | Iznos | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | 3. Dobici ili gubici po osnovu instrumenata zaštite rizika (hedžinga) novčanog toka | | | | |
| 336 | a) dobici | 2015 | | | |
| | b) gubici | 2016 | | | |
| | 4. Dobici ili gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju | | | | |
| 337 | a) dobici | 2017 | | | |
| | b) gubici | 2018 | | | |
| | I. OSTALI BRUTO SVEOBUHVATNI DOBITAK<br>(2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) – (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0 | 2019 | | 0 | 0 |
| | II. OSTALI BRUTO SVEOBUHVATNI GUBITAK<br>(2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) – (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0 | 2020 | | 16,205 | 0 |
| | III. POREZ NA OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK PERIODA | 2021 | | | |
| | IV. NETO OSTALI SVEOBUHVATNI DOBITAK<br>(2019 – 2020 – 2021) ≥ 0 | 2022 | | 0 | 0 |
| | V. NETO OSTALI SVEOBUHVATNI GUBITAK<br>(2020 – 2019 + 2021) ≥ 0 | 2023 | | 16,205 | 0 |
| | **V. UKUPAN NETO SVEOBUHVATNI REZULTAT PERIODA** | | | | |
| | I. UKUPAN NETO SVEOBUHVATNI DOBITAK<br>(2001 – 2002 + 2022 – 2023) ≥ 0 | 2024 | | 358,168 | 697,654 |
| | II. UKUPAN NETO SVEOBUHVATNI GUBITAK<br>(2002 – 2001 + 2023 – 2022) ≥ 0 | 2025 | | 0 | 0 |
| | G. UKUPAN NETO SVEOBUHVATNI DOBITAK ILI GUBITAK (2027 + 2028) = AOP 2024 ≥ 0 ili AOP 2025 > 0 | 2026 | | 358,168 | 697,654 |
| | 1. Pripisan većinskim vlasnicima kapitala | 2027 | | 358,168 | 697,654 |
| | 2. Pripisan vlasnicima koji nemaju kontrolu | 2028 | | | |

SMOLJANOVIĆ
16 -12- 2015

FI sastavio:

Poslovodstvo

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

| Red. broj | OPIS | AOP | Komponente kapitala<br>30<br>Osnovni kapital | AOP | 31<br>Upisani a neuplaćeni kapital | AOP | 32<br>Rezerve | AOP | 35<br>Gubitak |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 | | 6 |
| | **Početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 1 | a) dugovni saldo računa | 4001 | 0 | 4019 | | 4037 | | 4055 | |
| | b) potražni saldo računa | 4002 | 1,025,613 | 4020 | | 4038 | 16,797 | 4056 | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 2 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4003 | | 4021 | | 4039 | | 4057 | |
| | b) Ispravke na potražnoj strani računa | 4004 | | 4022 | | 4040 | | 4058 | |
| | **Korigovano početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 3 | a) korigovani dugovni saldo računa (1a + 2a – 2b) ≥ 0 | 4005 | 0 | 4023 | 0 | 4041 | 0 | 4059 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (1b – 2a + 2b) ≥ 0 | 4006 | 1,025,613 | 4024 | 0 | 4042 | 16,797 | 4060 | |
| | **Promene u prethodnoj 2014 godini** | | | | | | | | |
| 4 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4007 | | 4025 | | 4043 | | 4061 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4008 | | 4026 | | 4044 | | 4062 | |
| | **Stanje na kraju prethodne godine 30.09.2014** | | | | | | | | |
| 5 | a) dugovni saldo računa (3a + 4a – 4b) ≥ 0 | 4009 | 0 | 4027 | 0 | 4045 | 0 | 4063 | |
| | b) potražni saldo računa (3b – 4a + 4b) ≥ 0 | 4010 | 1,025,613 | 4028 | 0 | 4046 | 16,797 | 4064 | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 6 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4011 | | 4029 | | 4047 | | 4065 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4012 | | 4030 | | 4048 | | 4066 | |
| | **Korigovano početno stanje tekuće godina na dan** | | | | | | | | |
| 7 | a) korigovani dugovni saldo računa (5a + 6a – 6b) ≥ 0 | 4013 | 0 | 4031 | 0 | 4049 | 0 | 4067 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (5b – 6a + 6b) ≥ 0 | 4014 | 1,025,613 | 4032 | 0 | 4050 | 16,797 | 4068 | |
| | **Promene u tekućoj 2015 godini** | | | | | | | | |
| 8 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4015 | | 4033 | | 4051 | | 4069 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4016 | | 4034 | | 4052 | | 4070 | |
| | **Stanje na kraju tekuće godine 30.09.2015** | | | | | | | | |
| 9 | a) dugovni saldo računa (7a + 8a – 8b) ≥ 0 | 4017 | 0 | 4035 | 0 | 4053 | 0 | 4071 | |
| | b) potražni saldo računa (7b – 8a + 8b) ≥ 0 | 4018 | 1,025,613 | 4036 | 0 | 4054 | 16,797 | 4072 | |

## IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

**Za 2015 godinu**

| Red. broj | OPIS | Komponente kapitala | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 047 i 237 | | 34 | | 330 | | 331 |
| | | AOP | Otkupljene sopstvene akcije | AOP | Neraspoređeni dobitak | AOP | Revalorizacione rezerve | AOP | Aktuarski dobici ili gubici |
| 1 | 2 | | 7 | | 8 | | 9 | | 10 |
| | **Početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 1 | a) dugovni saldo računa | 4073 | | 4091 | | 4109 | | 4127 | |
| | b) potražni saldo računa | 4074 | | 4092 | 1,521,303 | 4110 | | 4128 | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 2 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4075 | | 4093 | | 4111 | | 4129 | |
| | b) Ispravke na potražnoj strani računa | 4076 | | 4094 | | 4112 | | 4130 | |
| | **Korigovano početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 3 | a) korigovani dugovni saldo računa (1a + 2a – 2b) ≥ 0 | 4077 | | 4095 | 0 | 4113 | | 4131 | 0 |
| | b) korigovani potražni saldo računa (1b – 2a + 2b) ≥ 0 | 4078 | | 4096 | 1,521,303 | 4114 | | 4132 | 0 |
| | **Promene u prethodnoj 2014 godini** | | | | | | | | |
| 4 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4079 | | 4097 | | 4115 | | 4133 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4080 | | 4098 | 697,654 | 4116 | | 4134 | |
| | **Stanje na kraju prethodne godine 30.09.2014** | | | | | | | | |
| 5 | a) dugovni saldo računa (3a + 4a – 4b) ≥ 0 | 4081 | | 4099 | 0 | 4117 | | 4135 | 0 |
| | b) potražni saldo računa (3b – 4a + 4b) ≥ 0 | 4082 | | 4100 | 2,218,957 | 4118 | | 4136 | 0 |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 6 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4083 | | 4101 | | 4119 | | 4137 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4084 | | 4102 | | 4120 | | 4138 | |
| | **Korigovano početno stanje tekuće godina na dan** | | | | | | | | |
| 7 | a) korigovani dugovni saldo računa (5a + 6a – 6b) ≥ 0 | 4085 | | 4103 | 0 | 4121 | | 4139 | 0 |
| | b) korigovani potražni saldo računa (5b – 6a + 6b) ≥ 0 | 4086 | | 4104 | 2,218,957 | 4122 | | 4140 | 0 |
| | **Promene u tekućoj 2015 godini** | | | | | | | | |
| 8 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4087 | | 4105 | 697,654 | 4123 | | 4141 | 16,206 |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4088 | | 4106 | 374,373 | 4124 | | 4142 | |
| | **Stanje na kraju tekuće godine 30.09.2015** | | | | | | | | |
| 9 | a) dugovni saldo računa (7a + 8a – 8b) ≥ 0 | 4089 | | 4107 | | 4125 | | 4143 | 16,206 |
| | b) potražni saldo računa (7b – 8a + 8b) ≥ 0 | 4090 | | 4108 | 1,895,676 | 4126 | | 4144 | 0 |

 IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

| Red. broj | OPIS | Komponente kapitala | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 332 | | 333 | | 334 i 335 | | |
| | | AOP | Dobici ili gubici po osnovu ulaganja u vlasničke instrumente kapitala | AOP | Dobici ili gubici po osnovu udela u ostalom dobitku ili gubitku pridruženih društava | AOP | Dobici ili gubici po osnovu inostranog poslovanja i preračuna finansijskih izveštaja | AOP | |
| 1 | 2 | | 11 | | 12 | | 13 | | |
| | **Početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 1 | a) dugovni saldo računa | 4145 | | 4163 | | 4181 | | 4199 | |
| | b) potražni saldo računa | 4146 | | 4164 | | 4182 | | 4200 | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 2 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4147 | | 4165 | | 4183 | | 4201 | |
| | b) Ispravke na potražnoj strani računa | 4148 | | 4166 | | 4184 | | 4202 | |
| | **Korigovano početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | | |
| 3 | a) korigovani dugovni saldo računa (1a + 2a – 2b) ≥ 0 | 4149 | | 4167 | | 4185 | | 4203 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (1b – 2a + 2b) ≥ 0 | 4150 | | 4168 | | 4186 | | 4204 | |
| | **Promene u prethodnoj 2014 godini** | | | | | | | | |
| 4 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4151 | | 4169 | | 4187 | | 4205 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4152 | | 4170 | | 4188 | | 4206 | |
| | **Stanje na kraju prethodne godine 30.09.2014** | | | | | | | | |
| 5 | a) dugovni saldo računa (3a + 4a – 4b) ≥ 0 | 4153 | | 4171 | | 4189 | | 4207 | |
| | b) potražni saldo računa (3b – 4a + 4b) ≥ 0 | 4154 | | 4172 | | 4190 | | 4208 | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | | |
| 6 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | 4155 | | 4173 | | 4191 | | 4209 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | 4156 | | 4174 | | 4192 | | 4210 | |
| | **Korigovano početno stanje tekuće godina na dan** | | | | | | | | |
| 7 | a) korigovani dugovni saldo računa (5a + 6a – 6b) ≥ 0 | 4157 | | 4175 | | 4193 | | 4211 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (5b – 6a + 6b) ≥ 0 | 4158 | | 4176 | | 4194 | | 4212 | |
| | **Promene u tekućoj 2015 godini** | | | | | | | | |
| 8 | a) promet na dugovnoj strani računa | 4159 | | 4177 | | 4195 | | 4213 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | 4160 | | 4178 | | 4196 | | 4211 | |
| | **Stanje na kraju tekuće godine 30.09.2015** | | | | | | | | |
| 9 | a) dugovni saldo računa (7a + 8a – 8b) ≥ 0 | 4161 | | 4179 | | 4197 | | 4215 | |
| | b) potražni saldo računa (7b – 8a + 8b) ≥ 0 | 4162 | | 4180 | | 4198 | | 4216 | |

 IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

- u hiljadama dinara -

| Red. broj | OPIS | Komponente kapitala | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 336 | | 337 | | | | |
| | | Dobici ili gubici po osnovu hedžinga novčanog toka | AOP | Dobici ili gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju | AOP | Ukupan kapital [∑(red 1b kol 3 do kol 15) - ∑(red 1a kol 3 do kol 15)] ≥ 0 | AOP | Gubitak iznad kapitala [∑(red 1a kol 3 do kol 15) - ∑(red 1bs kol 3 do kol 15)] ≥ 0 |
| 1 | 2 | 14 | | 15 | | 16 | | 17 |
| | **Početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | | | |
| 1 | a) dugovni saldo računa | | 4217 | | 4235 | 2,563,713 | 4244 | |
| | b) potražni saldo računa | | 4218 | | | | | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | |
| 2 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | | 4219 | | 4236 | | 4245 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | | 4220 | | | | | |
| | **Korigovano početno stanje na dan 01.10.2014** | | | | | 0 | | |
| 3 | a) korigovani dugovni saldo računa (1a + 2a – 2b) ≥ 0 | | 4221 | | 4237 | 2,563,713 | 4246 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (1b – 2a + 2b) ≥ 0 | | 4222 | | | | | |
| | **Promene u prethodnoj 2014 godini** | | | | | 0 | | |
| 4 | a) promet na dugovnoj strani računa | | 4223 | | 4238 | | 4247 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | | 4224 | | | | | |
| | **Stanje na kraju prethodne godine 30.09.2014** | | | | | 0 | | |
| 5 | a) dugovni saldo računa (3a + 4a – 4b) ≥ 0 | | 4225 | | 4239 | 3,261,367 | 4248 | |
| | b) potražni saldo računa (3b – 4a + 4b) ≥ 0 | | 4226 | | | | | |
| | **Ispravka materijalno značajnih grešaka i promena računovodstvenih politika** | | | | | | | |
| 6 | a) ispravke na dugovnoj strani računa | | 4227 | | 4240 | | 4249 | |
| | b) ispravke na potražnoj strani računa | | 4228 | | | | | |
| | **Korigovano početno stanje tekuće godina na dan** | | | | | | | |
| 7 | a) korigovani dugovni saldo računa (5a + 6a – 6b) ≥ 0 | | 4229 | | 4241 | 3,261,367 | 4250 | |
| | b) korigovani potražni saldo računa (5b – 6a + 6b) ≥ 0 | | 4230 | | | | | |
| | **Promene u tekućoj 2015 godini** | | | | | | | |
| 8 | a) promet na dugovnoj strani računa | | 4231 | | 4242 | | 4251 | |
| | b) promet na potražnoj strani računa | | 4232 | | | | | |
| | **Stanje na kraju tekuće godine 30.09.2015** | | | | | | | |
| 9 | a) dugovni saldo računa (7a + 8a – 8b) ≥ 0 | | 4233 | | 4243 | 2,921,880 | 4252 | |
| | b) potražni saldo računa (7b – 8a + 8b) ≥ 0 | | 4234 | | | | | |

B. SMOLJANOVIĆ

16 -12- 2015

Poslovodstvo

Prilog 3

Popunjava pravno lice preduzetnik

| Matični broj | Šifra delatnosti | PIB |
|---|---|---|
| 17134965 | 4669 | 100060532 |

**Naziv** SIEMENS d.o.o. Beograd

**Sedište** Novi Beograd

# IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

u periodu od 01.10.2014 do 30.09.2015

- u hiljadama dinara -

| Pozicija | AOP | Iznos | |
|---|---|---|---|
| | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI** | | | |
| I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3) | 3001 | **11,213,461** | **9,862,684** |
| 1. Prodaja i primljeni avansi | 3002 | 11,120,419 | 9,747,435 |
| 2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti | 3003 | 48,015 | 63,591 |
| 3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja | 3004 | 45,027 | 51,658 |
| II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5) | 3005 | **10,619,019** | **9,110,693** |
| 1. Isplate dobavljačima i dati avansi | 3006 | 8,345,917 | 6,927,212 |
| 2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi | 3007 | 2,133,126 | 1,673,943 |
| 3. Plaćene kamate | 3008 | 276 | 2,268 |
| 4. Porez na dobitak | 3009 | 0 | 51,745 |
| 5. Odlivi po osnovu ostalih javnih prihoda | 3010 | 139,700 | 455,525 |
| III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II) | 3011 | **594,442** | **751,991** |
| IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II-I) | 3012 | **0** | **0** |
| **B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA** | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5) | 3013 | **4,312** | **2,640** |
| 1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi) | 3014 | | |
| 2. Prodaja nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 3015 | 4,312 | 2,640 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi) | 3016 | | |
| 4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja | 3017 | | |
| 5. Primljene dividende | 3018 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3) | 3019 | **513,444** | **1,025,211** |
| 1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi) | 3020 | | |
| 2. Kupovina nematerijalne imovine, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava | 3021 | 513,444 | 1,025,211 |
| 3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi) | 3022 | | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I-II) | 3023 | **0** | **0** |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II-I) | 3024 | **509,132** | **1,022,571** |

| Pozicija | AOP | Iznos | |
|---|---|---|---|
| | | Tekuća godina | Prethodna godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA** | | | |
| I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 5) | 3025 | 0 | 0 |
| 1. Uvećanje osnovnog kapitala | 3026 | | |
| 2. Dugoročni krediti (neto prilivi) | 3027 | | 0 |
| 3. Kratkoročni krediti (neto prilivi) | 3028 | | |
| 4. Ostale dugoročne obaveze | 3029 | | |
| 5. Ostale kratkoročne obaveze | 3030 | | |
| II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 6) | 3031 | 697,654 | 0 |
| 1. Otkup sopstvenih akcija i udela | 3032 | | |
| 2. Dugoročni krediti (odlivi) | 3033 | | |
| 3. Kratkoročni krediti (odlivi) | 3034 | | |
| 4. Ostale obaveze (odlivi) | 3035 | | |
| 5. Finansijski lizing | 3036 | | |
| 6. Isplaćene dividende | 3037 | 697,654 | |
| III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I-II) | 3038 | 0 | 0 |
| IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II-I) | 3039 | 697,654 | 0 |
| **G. SVEGA PRILIV GOTOVINE** (3001 + 3013 + 3025) | 3040 | 11,217,773 | 9,865,324 |
| **D. SVEGA ODLIV GOTOVINE** (3005 + 3019 + 3031) | 3041 | 11,830,117 | 10,135,904 |
| **Đ. NETO PRILIV GOTOVINE** (3040 – 3041) | 3042 | 0 | 0 |
| **E. NETO ODLIV GOTOVINE** (3041 – 3040) | 3043 | 612,344 | 270,580 |
| Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA | 3044 | 678,351 | 941,106 |
| Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | 3045 | 11,090 | 7,825 |
| I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE | 3046 | | |
| **J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA** (3042 – 3043 + 3044 + 3045 – 3046) | 3047 | 77,097 | 678,351 |

FI sastavio: B. SMOLJANOVIĆ 16-12-2015

Siemens d.o.o. BEOGRAD 9

Poslovodtvo

# Siemens d.o.o. Beograd

Napomene uz finansijski izveštaj za period od 1.10.2014. do 30.9.2015. godine

siemens.rs

# Sadržaj


1. Osnovne informacije ....3
2. Osnove za prezentaciju ....4
   2.1 Pregled značajnih računovodstvenih politika ....4
   2.2 Značajne računovodstvene procene ....12
3. Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ....12
4. Prihodi od prodaje robe ....13
5. Prihodi od prodaje proizvoda ui usluga ....13
6. Nabavna vrednost prodate robe ....13
7. Troškovi materijala ....14
8. Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi ....14
9. Troškovi amortizacije ....14
10. Troškovi dugoročnih rezervisanja ....15
11. Troškovi proizvodnih usluga ....15
12. Troškovi neproizvodnih usluga ....16
13. Finansijski prihodi ....16
14. Finansijski rashodi ....16
15. Prihodi i rashodi ode usklađivanja vrednosti imovine po fer vrednosti ....17
16. Ostali prihodi ....17
17. Ostali rashodi ....17
18. Porez na dobit ....18
19. Nematerijalna ulaganja ....19
20. Nekretnine postrojenje i oprema ....20
21. Zalihe ....21
22. Potraživanja ....21
23. Gotovina i gotovinski ekvivalenti ....22
24. Aktivna vremenska razgraničenja ....23
25. Kapital ....23
26. Dugoročna rezervisanja ....23
27. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja ....24
28. Ostale kratkoročne obaveze ....25
29. Pasivna vremenska razgraničenja ....25
30. Povezane strane ....25
31. Preuzete i potencijalne obaveze ....25
32. Ciljevi i politike upravljanja finansijskim rizicima ....26
33. Poreski rizici ....28
34. Isplata dividendi ....28
35. Usaglašavanje potraživanja i obaveza ....28
36. Događaji nakon datuma bilansa stanja ....29
37. Informacije o budućim događajima ....29

## 1. Osnovne informacije

Finansijski izveštaji društva Siemens d.o.o. Beograd (u daljem tekstu Društvo) za godinu koja se završila 30.09.2015. godine odobreni su za objavljivanje odlukom Direktora Društva na dan 16.12.2015. godine.

Društvo je osnovano 08.04.1996. godine od strane Siemens AG Minhen, Nemačka, kao jedinog vlasnika. Promena vlasnika na Siemens AG Beč, Austrija registrovana je u Trgovinskom sudu u Beogradu pod registracionim brojem Fi 3635/01 dana 09.04.2001. godine.

Na dan 31.12.2002. godine izvršena je statusna promena spajanje, pripajanjem firme "VF-TEL" d.o.o. Beograd što je registrovano u Trgovinskom sudu u Beogradu pod brojem XVIII Fi 12706/02 dana 17. aprila 2003. godine. Registrovani kapital iznosio je EUR 2.376.000, odnosno RSD 146.083 hiljade.

U februaru 2006. godine Društvo je kupilo pravno lice Elpas d.o.o. Beograd. Operativno integrisanje Elpas-a u Društvo izvršeno je 01.07.2006. godine sa stanjem na dan 30.06.2006. godine.

Dana 19.10.2006. godine u Registar privrednih subjekata upisana je statusna promena odvajanje uz osnivanje usled koje se od privrednog društva Siemens d.o.o., Beograd sa matičnim brojem 17134965 kao društva deljenika odvaja deo i osnivaju se dva nova privredna subjekta: Siemens Networks d.o.o. Beograd sa matičnim brojem 20210346 i Siemens Enterprise Communications d.o.o. Beograd sa matičnim brojem 20210419. Usled odvajanja, smanjuje se kapital Društva i isti na dan 31.12.2006. godine iznosi RSD 1.176 hiljada.

Dana 26.09.2007. godine izvršeno je povećanje osnovnog kapitala u iznosu od EUR 1.900.000 (RSD 148.560 hiljada), usled čega je ukupan kapital iznosio EUR 1.914.343,53.

Dana 29.10.2008. godine izvršeno je povećanje kapitala u nenovčanom iznosu od EUR 2.651.596,92.

Tokom 2010. godine, Društvo je imalo dve statusne promene. Prva promena je obavljena u januaru 2010. godine i odnosi se na spajanje pripajanjem povezanog pravnog lica Loher Elektro d.o.o. Subotica (LES). Druga promena se vezuje za odvajanje Siemens IT Solutions-a ("SIS"). Naime, u avgustu 2010. godine navedena divizija Društva (SIS je prvobitno spojen sa Društvom 1. januara 2009. godine) se odvojila od društva sa bilansom na dan 31.07.2010. godine i nastavilo da posluje kao samostalno pravno lice pod imenom Siemens IT Solutions d.o.o. Beograd. Pri tome je došlo do smanjenja nenovčanog kapitala Društva u iznosu od EUR 500.000. Društvo ne poseduje kapital u novostvorenom pravnom licu.

Dana 27.09.2011. godine izvršeno je novo povećane kapitala u novčanom iznosu od EUR 3.500.000,00 usled čega je ukupan osnovni kapital iznosio RSD 678.346 hiljada na dan 30.09.2011. godine.

Dana 25.05.2012. godine izvršeno je novo povećane kapitala u novčanom iznosu od EUR 3.000.000,00 usled čega je ukupan osnovni kapital iznosio: RSD 1.025.613 hiljada na dan 30.09.2012. godine.

Osnovna delatnost Društva je trgovina na veliko ostalim mašinama za industriju, trgovinu i navigacijom.

Sedište Društva je u Novom Beogradu 11070, Ulica Omladinskih brigada 21.

Na dan 30.09.2015. godine Društvo je imalo 1.444 zaposlenih (30.09.2014. godine: 996 zaposlenih).

## 2. Osnove za prezentaciju

Društvo vodi evidenciju i sastavlja redovne finansijske izveštaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS 62/2013) i ostalom primenljivom zakonskom i podzakonskom regulativom u Republici Srbiji. Za priznavanje,vrednovanje, prezentaciju i obelodanjivanje pozicija u finansijskim izveštajima Društvo je, kao veliko pravno lice, u obavezi da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI") koji u smislu Zakona o računovodstvu podrazumevaju sledeće: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja, Međunarodni računovodstveni standardi („MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja („MSFI"), i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstven standarde („Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija („Ministarstvo"). Prevod MSFI koji utvrđuje i objavljuje Ministarstvo čine osnovni tekstovi MRS, odnosno MSFI, izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, kao i tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevod MSFI utvrđen je Rešenjem Ministra finansija o utvrđivanju prevoda Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje i osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja broj 401-00-896/2014-16 od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine. Navedeni prevod MSFI primenjuje se od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmenjeni ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja. S obzirom na napred navedeno i na to da pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke koji u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MSFI kao i to da je Zakonom o računovodstvu dinar utvrđen kao zvanična valuta izveštavanja, računovodstveni propisi Republike Srbije mogu odstupati od zahteva MSFI što može imati uticaj na realnost i objektivnost priloženih finansijskih izveštaja. Shodno tome, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u potpunoj saglasnosti sa MSFI na način kako je to definisano odredbama MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja".

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ukoliko je specifično navedena primena fer vrednosti, kao što je predviđeno u računovodstvenim politikama. Finansijski izveštaji su prezentovani u dinarima Republike Srbije (RSD), domaćoj valuti Društva i sve iskazane numeričke vrednosti predstavljene su u hiljadama dinara (RSD'000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu.

### 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika

**Poslovni prihodi**

Prihodi se priznaju do nivoa očekivane ekonomske koristi za Društvo pod uslovom da se taj iznos može pouzdano izmeriti. Prihodi se vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za iznos popusta, rabata i obračunatih poreza i dažbina.

Prihodi od izvršenih usluga priznaju se kada je usluga izvršena. Za usluge koje se vrše u dužem vremenskom periodu prihodi se priznaju na bazi stepena dovršenosti.

Ostali prihodi priznaju se po principu razgraničenja.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Rashodi materijala i robe

Rashodi robe i materijala odnose se na nabavnu vrednost prodate robe kao i na rashode materijala, rezervnih delova, goriva i energije.

### Ostali poslovni rashodi

Drugi poslovni rashodi predstavljaju operativne i ostale troškove nastale u poslovanju. Društvo je izvršilo ukalkulisavanje određenih troškova na bazi procene rukovodstva.

### Kamate kao prihod/rashod

Kamate nastale po osnovu potraživanja/obaveza obračunate do datuma bilansa stanja (nezavisno od toga da li se plaćaju ili pripisuju glavnici), iskazuju se u bilansu uspeha u okviru finansijskih prihoda/rashoda.

### Kursne razlike

Funkcionalna i izveštajna valuta Društva je Dinar (RSD).

Transakcije izražene u stranoj valuti inicijalno se evidentiraju u funkcionalnoj valuti primenom važećeg kursa na dan transakcije. Monetarna sredstva i obaveze izražene u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu primenom važećeg kursa na dan bilansa stanja. Sve kursne razlike priznaju se u bilansu uspeha perioda. Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije. Nemonetarne stavke vrednovane po poštenoj vrednosti izražene u stranoj valuti preračunate su primenom kursa važećeg na dan procene.

### Nekretnine postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazane u visini nabavne vrednosti i/ili stečene vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje. Nabavnu vrednost čini fakturisana vrednost, uvećana za sve troškove nastale do dovođenja sredstva odgovarajuće stanje i lokaciju.

Troškovi popravki i održavanja priznaju se kao rashod u periodu u kom su nastali.
Knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme se ispituje u pogledu obezvređenja, onda kada događaji ili promene u okolnostima ukazuju da knjigovodstvena vrednost premašuje njihovu nadoknadivu vrednost.

### Nematerijalna ulaganja

Nabavljena nematerijalna ulaganja kapitalizuju se u visini nabavne vrednosti na dan transakcije. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se iskazuju u visini nabavne vrednosti umanjene za akumuliranu amortizaciju i nastalo obezvređenje.

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava može biti ograničen ili neograničen. Nematerijalna sredstva sa ograničenim vekom upotrebe se amortizuju tokom korisnog ekonomskog veka i procenjuje se njihovo obezvređenje onda kada postoje indikacije koje ukazuju na to da je nematerijalno sredstvo obezvređeno. Nematerijalna ulaganja sa neograničenim korisnim vekom upotrebe se godišnje procenjuju za nastala obezvređenja pojedinačno ili na nivou jedinice koja generiše novac. Ova nematerijalna ulaganja se ne amortizuju.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Nematerijalna ulaganja

Korisni vek upotrebe nematerijalnih sredstava Društva je procenjen kao ograničen. Amortizacija ovih sredstava se obračunava primenom proporcionalnog metoda tokom procenjenog korisnog veka upotrebe od 5 godina.

Dobici ili gubici po osnovu prestanka priznavanja nekog nematerijalnog sredstva, kao razlika između neto prodajne vrednosti i neto knjigovodstvene vrednosti, priznaju se u bilansu uspeha kada su nastali.

### Troškovi pozajmljivanja

Troškovi pozajmljivanja koji proističu direktno po osnovu nabavke, konstrukcije ili proizvodnje sredstva kojem je neophodan značajan period vremena da bude spremno za svoju namenu se kapitalizuju kao deo nabavne vrednosti sredstva.

Svi ostali troškovi pozajmljivanja se priznaju kao rashod u periodu kada su nastali. Troškovi pozajmljivanja se sastoje od kamata i ostalih rashoda nastalih u vezi sa pozajmicom.

### Korisni vek upotrebe

Korisni vek upotrebe nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja sumiran je u sledećem pregledu:

| | |
|---|---|
| - Licence i ostala prava | 5 godina |
| - Softver | 3 godine |
| - Poslovni objekti | 50 godina |
| - Fabrički objekti | 40 godina |
| - Mašine | 10 godina |
| - Vozni park | 4 godine |
| - Računarska oprema | 3 godine |
| - Telekomunikaciona oprema | 5 godina |
| - Alati | 5 godina |
| - Ostala oprema | 5 godina |

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja obračunava se za svako sredstvo pojedinačno po stopama utvrđenim računovodstvenom politikom Društva, a na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja sredstava. Amortizacione stope su utvrđene na način da se nabavna ili procenjena vrednost osnovnih sredstava amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog veka upotrebe osnovnog sredstva.

Amortizacija se ne obračunava na osnovna sredstva u pripremi dok sredstva nisu spremna za svoju namenu.

Nekretnine, postrojenja i oprema isknjižavaju se iz evidencije po otuđenju ili kada se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe ili otuđenja tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu isknjižavanja sredstva (kao razlika između neto prodajne vrednost i neto knjigovodstvene vrednosti) priznaju se u bilansu uspeha odgovarajućeg perioda.

Preostala vrednost sredstava, korisni vek i metod amortizacije se preispituju na kraju svake poslovne godine i koriguju prospektivno, ukoliko je potrebno.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Obezvređenje nefinansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo procenjuje da li postoje indikacije obezvređivanja nekog sredstva. Ukoliko postoje, Društvo formalno procenjuje njegovu nadoknadivu vrednost. Ukoliko se utvrdi da je knjigovodstvena vrednost veća od nadoknadive vrednosti, vrši se umanjenje do nivoa procenjene nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost nekog sredstva ili „jedinice koja generiše novac", ukoliko sredstvo ne generiše gotovinske tokove nezavisno, jednaka je višoj od neto prodajne ili upotrebne vrednosti.

### Zalihe

Zalihe se iskazuju po ceni koštanja ili neto prodajnoj vrednosti u zavisnosti koja je niža. Zalihe sirovina iskazuju se po ceni koštanja koja sadrži fakturnu vrednost dobavljača, troškove carine i ostale troškove koji su potrebni za dovođenje zaliha na sadašnju lokaciju i stanje upotrebe. Cena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda uključuje troškove proizvodnje (utrošci sirovina, materijala, energenata, rada, rezervnih delova i amortizacije proizvodnih sredstava).

Zalihe nedovršene proizvodnje vode se po nabavnim cenama za projekte gde je ugovorom striktno definisan način prenosa prava i obaveza na kupca. Priznavanje prihoda i rashoda po ovim ugovorima je definisan pismenim prihvatanjem izvedenih radova od strane kupca. Do dobijanja pismene saglasnosti svi nastali troškovi po ovim projektima tretiraju se kao proizvodnja utoku.

Vrednovanje zaliha se vrši po osnovu:

Količinskog rizika: za zalihe sa sporim obrtom ili u slučaju viška artikala:

Vremenski raspon smanjenja do 1 godine 0 %
Vremenski raspon smanjenja od 12 do 18 meseci 20 %
Vremenski raspon smanjenja od 18 do 24 meseca 40 %
Vremenski raspon smanjenja duži od 2 godine 60 %

Tehničkog rizika: u slučaju tehničke zastarelost

Primenjuje se ukoliko obezvređenja za količinski rizik, kojim je predviđeno da zalihe koje podležu tehničkom riziku, ne rezultira realnom i dovoljnom ispravkom

Rizika od pada vrednosti: prouzrokovan promenama nivoa cena

Primenjuje se ukoliko nabavna vrednost umanjena za ispravke premaši neto ostvarivu vrednost.

Odluka rukovodstva

Primenjuje se ukoliko rukovodstvo donese odluku o posebnom vrednovanju.

Zalihe robe iskazuju se po prosečnoj ceni koja se zasniva na nabavnoj vrednosti uvećanoj za sve zavisne troškove.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Finansijska sredstva

Finansijska sredstva su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrednosti kroz bilans uspeha, krediti i potraživanja, plasmani koji se drže do dospeća ili kao finansijska sredstva namenjena prodaji.
Finansijska sredstva se priznaju kada Društvo ugovornim odredbama postane vezano za ugovor.

Društvo određuje klasifikaciju svojih finansijskih sredstava prilikom početnog priznavanja. Finansijska sredstva se početno priznaju po fer vrednosti uvećanoj za, u slučaju finansijskih sredstava koja nisu po fer vrednosti kroz bilans uspeha, direktne troškove transakcije.

Finansijska sredstva Društva uključuju gotovinu i kratkoročne depozite i potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, pozajmice i ostala potraživanja, i nekotirane finansijske instrumente.

*Gotovina i gotovinski ekvivalenti*

Gotovina i gotovinski ekvivalenti prikazani u bilansu stanja obuhvataju gotovinu na računu kod banaka, kao i kratkoročne depozite sa inicijalnim rokom dospeća do tri meseca. Za svrhu pripreme izveštaja o tokovima gotovine, gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gore navedene pozicije.

*Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja*

Potraživanja od kupaca se evidentiraju i vrednuju u visini fakturne vrednosti umanjene za ispravku vrednosti za nenaplativa potraživanja. Ispravka vrednosti vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće biti u mogućnosti da izvrši naplatu. Procena iznosa nenaplativih potraživanja zasniva se na utvrđenim procentima koji se primenjuju na sva potraživanja koja su svrstana u odnosnu starosnu kategoriju. Primenjeni procenti se baziraju na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka. Sumnjiva i sporna potraživanja se otpisuju u trenutku kada se identifikuju.

*Krediti i potraživanja*

Krediti i potraživanja su neizvedena finansijska sredstva koja nisu kotirana na aktivnom tržištu sa fiksnim ili unapred utvrđenim iznosima plaćanja. Ova sredstva se knjigovodstveno obuhvataju po amortizovanoj vrednosti primenom metode efektivnih kamatnih stopa. Dobici i gubici priznaju se u bilansu uspeha u momentu isknjiženja ili obezvređenja kredita ili potraživanja kao i kroz proces amortizacije.

### Finansijske obaveze

Finansijske obaveze se početno priznaju po fer vrednosti, uvećanoj u slučaju kredita i pozajmica za direktne troškove transakcije.

Finansijske obaveze Društva uključuju obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja, i kredite i pozajmice.

*Kamatonosni krediti i pozajmice*

Svi krediti i pozajmice inicijalno se priznaju po nabavnoj vrednosti koja predstavlja fer vrednost primljenog iznosa umanjenog za iznos troškova povezanih sa pozajmicom. Nakon inicijalnog priznavanja, kamatonosni krediti i pozajmice naknadno se vrednuju po amortizovanoj vrednosti primenom efektivne kamatne stope. Amortizovana vrednost se izračunava uzimajući u obzir troškove, kao i popuste i premije pri izmirenju obaveza. Dobici i gubici se priznaju u bilansu uspeha (kao prihod ili rashod) pri isknjiženju ili obezvređivanju obaveze, kao i tokom amortizacionog procesa.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Prestanak priznavanja finansijskih sredstava i obaveza

*Finansijska sredstva*

Finansijsko sredstvo (ili, deo finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava) prestaje da se priznaje ukoliko je:

- došlo do isteka prava na priliv novca po osnovu tog sredstva;
- Društvo zadržalo pravo na priliv novca po osnovu sredstva ali je preuzelo obavezu da izvrši isplatu po osnovu tog sredstva u punom iznosu bez materijalno značajnog odlaganja trećem licu po osnovu ugovora o prenosu; ili
- Društvo izvršilo prenos prava na priliv novca po osnovu sredstva i (a) prenos svih rizika i koristi u vezi sa sredstvom, ili (b) nije niti prenelo, niti zadržalo sve rizike i koristi u vezi sa sredstvom ali je prenelo kontrolu nad njim.

*Finansijske obaveze*

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje ukoliko je ispunjenje te obaveze izvršeno, ukoliko je obaveza ukinuta ili ukoliko je istekao rok važenja obaveze. U slučaju gde je postojeća finansijska obaveza zamenjena drugom obavezom prema istom poveriocu ali pod značajno promenjenim uslovima ili ukoliko su uslovi kod postojeće obaveze značajno izmenjeni, takva zamena ili promena uslova tretira se kao prestanak priznavanja prvobitne obaveze sa istovremenim priznavanjem nove obaveze, dok se razlika između prvobitne i nove vrednosti obaveze priznaje u bilansu uspeha.

### Rezervisanja

*Generalno*

Rezervisanja se priznaju kada Društvo ima sadašnju obavezu (zakonsku ili ugovornu) koja je rezultat prošlih događaja i kada je verovatno da će odlivi ekonomskih koristi nastati radi izmirenja obaveze i kada se iznos obaveze može pouzdano kvantifikovati. Ukoliko je vremenska vrednost priliva novca značajna, rezervisanje se iskazuje u diskontovanom iznosu očekivanih budućih novčanih tokova uz primenu diskontovane stope pre oporezivanja koja odražava postojeće tržišne uslove i eventualne specifične rizike povezane sa potencijalnom obavezom za koje se priznaje rezervisanje.

*Rezervisanja za popravke u garantnom roku*

Rezervisanja za popravke u garantnom roku se odnose na procenjene troškove popravki u garantnom roku koje će Društvo biti dužno da izvrši po ugovorima sa kupcima. Procenjeni troškovi popravki u garantnom roku se procenjuju nakon sklapanja ugovora a na osnovu prethodnog iskustva i istorijskih podataka o stepenu pouzdanosti pojedinačnih delova ili mašina koje su pod garancijom, a periodično se preispituju.

### Penzijske i ostale naknade zaposlenima

*Kratkoročne naknade zaposlenima*

Društvo plaća doprinose za zdravstveno i penziono osiguranje i osiguranje od nezaposlenosti po stopama utvrđenim zakonom tokom godine, na bazi bruto zarada zaposlenih. Troškovi doprinosa priznaju se u bilansu uspeha u istom periodu kao i troškovi zarada na koje se odnose. Društvo nema dodatnih obaveza za naknade zaposlenima po ovom osnovu.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Penzijske i ostale naknade zaposlenima

*Naknade zaposlenima po osnovu odlaska u penziju i jubilarne nagrade*

U skladu sa Zakonom o radu Društvo ima obavezu isplate naknade zaposlenima prilikom odlaska u penziju u iznosu od 3 prosečne mesečne zarade ostvarene u Republici Srbiji u mesecu koji prethodi mesecu odlaska u penziju. Naknade zaposlenima po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Troškovi ovih naknada određuju se primenom aktuarske metode projektovane kreditne jedinice. Pored toga, u skladu sa pojedinačnim ugovorima o radu, Društvo je u obavezi da isplati i jubilarne nagrade za 10, 20, 30, 35 i 40 godina neprekidnog rada u Društvu.

Naknade zaposlenima po osnovu ovih planova nisu obezbeđeni fondovima. Troškovi ovih naknada određuju se primenom aktuarske metode projektovane kreditne jedinice. Aktuarski dobici i gubici priznaju se u bilansu uspeha kao prihod ili rashod perioda u kojem su nastali.

Ostvareni troškovi rada u prethodnim periodima priznaju se u bilansu uspeha primenom proporcionalne metode u prosečnom periodu istekom koga naknade postaju zagarantovane. Ukoliko su naknade zagarantovane odmah nakon uvođenja novog plana ili promene postojećeg plana, troškovi rada koji su ostvareni u prethodnim periodima priznaju se odmah. Utvrđena obaveza po naknadama uključuje sadašnju vrednost utvrđene obaveze naknade umanjenu za ostvarene a nepriznate troškove rada u prethodnim periodima.

### Ugovori o izgradnji

Ugovori o izgradnji su ugovori za koje klijent daje specifikacije za izgradnju objekata, proizvodnju opreme ili pružanje povezanih usluga. Oni predstavljaju obavezujući dogovor između Društva i klijenata u kojima je prodavac saglasan da za naknadu pruži uslugu prema specifikaciji klijenta.

*Računovodstvene metode koje se primenjuju za ugovore o izgradnji*

Metod procene izvršenja (ugovori o izgradnji)

Metod procenta izvršenja (ugovora o izgradnji) priznaje zakonite i ekonomske rezultate realizacije ugovora na osnovu termin plana. Korišćenje metode procenta izvršenja (ugovori o izgradnji) prihodi, troškovi i dobit se prikazuju u kontinuitetu tokom trajanja ugovora, tj. u skladu sa napretkom radova. Za sve ugovore čiji je period važenja duži od 6 meseci koristi se ugovor o izgradnji. Ugovor čiji je period važenja kraći od 6 meseci , ali mu je vrednost veća od 300,000 EUR takođe se obračunavaju korišćenjem metoda procene izvršenja. Metod procene izvršenja je propisan poželjan metod obračuna za ugovore o izgradnji.

Metod realizovanog ugovora (Cost to cost)
Metod realizovanog ugovora odlaže priznavanje prihoda sve dok se ugovor o izgradnji ne završi ili je najvećim delom završen. Zbog toga se troškovi vezani za ugovore koji su u toku i tekuća fakturisanja akumuliraju u bilansu stanja, ali ne postoji priznavanje prihoda i troškova koji utiču na dobit izuzev rezervisanja za gubitke.

Metod priznavanja prihoda u trenutku naplate

Obračun u trenutku uplate primenjuje se ukoliko naplata prodajne cene nema razumno obezbeđenje ili postoji neizvesnost naplate troškova Društva. Ukoliko neizvesnost postane očigledna tek posle izvesnog vremena od trenutka priznavanja prodaje , prihod ostaje priznat a vrši se ispravka vrednosti potraživanja korišćenjem odgovarajuće vrste rizika. U suprotnom, prihod bi se korigovao i priznavao u skladu sa gotovinskom uplatom klijenta. Marža se ne bi knjižila sve dok se klijentovim uplatama ne pokriju troškovi projekta.
Društvo koristi sve tri metode.

## 2.1. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

### Porezi

*Tekući porez*

Tekuća poreska sredstva i obaveze za tekuću i prethodne godine vrednovana su u iznosu za koji se očekuje da će biti vraćen odnosno plaćen nadležnim poreskim organima. Primenjene poreske stope korišćene pri obračunu tekućih poreskih sredstava i obaveza su određene poreskim propisima primenljivim na dan ili nakon datuma bilansa stanja. Tekući porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate direktnim knjiženjem na poziciji kapitala priznaje se u kapitalu a ne u bilansu uspeha. Rukovodstvo periodično procenjuje primenjen poreski tretman pojedinih stavki u poreskom bilansu kod kojih je primenjiva poreska regulativa podložna različitim tumačenjima i u skladu sa tim evidentira rezervisanja ukoliko su neophodna.

*Odloženi porezi*

Odloženi porezi na dobit se obračunavaju po metodi obaveza na sve privremene razlike na dan bilansa stanja između sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u finansijskim izveštajima i njihove vrednosti za svrhe oporezivanja.

Odložene poreske obaveze priznaju se na sve oporezive privremene razlike, izuzev:

- ukoliko odložene poreske obaveze proističu iz inicijalnog priznavanja „goodwill-a" ili sredstava i obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima gde se trenutak ukidanja privremene razlike može kontrolisati i izvesno je da privremena razlika neće biti ukinuta u doglednom vremenskom roku.

### Porezi

*Odloženi porezi*

Odložena poreska sredstva priznaju se na sve oporezive privremene razlike i prenos neiskorišćenih poreskih kredita i poreskih gubitaka, do mere do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve oporezive privremene razlike, preneti neiskorišćeni poreski krediti i neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti, izuzev:

- ukoliko su odložena poreska sredstva koja se odnose na privremene razlike nastala iz inicijalnog priznavanja sredstava ili obaveza u transakciji koja nije poslovna kombinacija i, u trenutku nastanka nema uticaja na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit ili gubitak; i
- na oporezive privremene razlike u vezi sa učešćem u zavisnim preduzećima, pridruženim preduzećima i zajedničkim ulaganjima odložena poreska sredstva mogu se priznati samo do mere do koje je izvesno da će privremene razlike biti ukinute u doglednoj budućnosti i da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se sve privremene razlike mogu iskoristiti.

Knjigovodstvena vrednost odloženih poreskih sredstava preispituje se na dan svakog bilansa stanja i umanjuje do mere do koje više nije izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se ukupna vrednost ili deo vrednosti odloženih poreskih sredstava može iskoristiti. Odložena poreska sredstva koja nisu priznata procenjuju se na dan svakog bilansa stanja i priznaju do mere do koje je postalo izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

## 2.1.Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Odložena poreska sredstva i obaveze izračunavaju se primenom poreske stope za koju se očekuje da će biti efektivna u periodu kada je sredstvo realizovano ili obaveza izmirena, a na bazi zvaničnih poreskih stopa i propisa na dan ili nakon datuma bilansa stanja.

Odloženi porez na dobit koji se odnosi na stavke prethodno priznate izvan bilansa uspeha se priznaje izvan bilansa uspeha. Odloženi porez se priznaje u skladu sa transakcijom iz koje proizilazi u okviru sveobuhvatnog izveštaja o uspehu ili direktno na poziciji kapitala.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze mogu se prikazati u prebijenom iznosu ukoliko postoji zakonom definisano pravo da se u prebijenom iznosu prikazuju tekuća poreska sredstva i tekuće poreske obaveze i ukoliko se odloženi porezi odnose na istog poreskog obveznika i na istu poresku jurisdikciju.

## 2.2. Značajne računovodstvene procene

### Neizvesnost procene

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvesnosti pri davanju procene na dan bilansa stanja, a koje snose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini, predstavljene su u daljem tekstu:

### Neizvesnost procene

*Odložena poreska sredstva*

Značajna procena od strane rukovodstva je neophodna da bi se utvrdio iznos odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati, na osnovu verovatnog perioda nastanka i visine budućih oporezivih dobitaka i strategije planiranja poreske politike. Na dan 30.09.2015. godine sva odložena poreska sredstva u vezi sa neiskorišćenim poreskim kreditima se priznaju. Dodatni detalji su predstavljeni u Napomeni 15.

## 3. Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja

U skladu sa mogućnostima definisanim zakonskom i poreskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji, počev od 2010. godine Društvo sastavlja i prikazuje finansijske izveštaje na poslednji dan poslovne godine koja je različita od kalendarske godine odnosno saglasno poslovnoj godini svog matičnog pravnog lica.

Kao rezultat toga priloženi finansijski izveštaji (uključujući i poreski bilans) su prezentovani za period od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine.

## 4. Prihodi od prodaje robe

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Prihodi od prod.robe pov. licima na ino. tržištu | 49.745 | 87.256 |
| Prihodi od prodaje robe na dom. tržištu | 5.498.958 | 5.258.155 |
| Prihodi od prodaje robe na ino. tržištu | 641.941 | 340.410 |
| **Ukupno prihodi od prodaje robe** | **6.190.646** | **5.685.821** |

## 5. Prihodi od prodaje proizvoda i usluga

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Prihodi od prod. proizvoda i us. pov. licima na ino. tržištu | 2.847.629 | 2.504.114 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i us. na dom. tržištu | 1.056.472 | 648.382 |
| Prihodi od prodaje proizvoda i us. na ino. tržištu | 157.616 | 285.456 |
| **Ukupno prihodi od prodaje** | **4.061.717** | **3.437.952** |

## 6. Nabavna vrednost prodate robe

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Nabavna vrednost prodate robe | 3.884.371 | 3.339.087 |
| **Ukupno nabavna vrednost prodate robe** | **3.884.371** | **3.339.087** |

## 7. Troškovi materijala i goriva i energije

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Troškovi rezervnih delova i materijala za održavanje | 273.115 | 434.566 |
| Troškovi ostalih materijala | 4.011 | 4.054 |
| Troškovi goriva i energije | 136.668 | 109.698 |
| **Ukupno troškovi materijala i goriva i energije** | **413.794** | **548.318** |

## 8. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Troškovi bruto zarada | 1.735.940 | 1.437.954 |
| Troškovi poreza i doprinosa na bruto zarade | 245.637 | 217.462 |
| Naknade privremeno zaposlenim radnicima | 17.336 | 18.527 |
| Ostale naknade zaposlenima | 134.213 | 151.397 |
| **Ukupno troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi** | **2.133.126** | **1.825.340** |

## 9. Troškovi amortizacije

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Troškovi amortizacije osnovnih sredstava (Napomena 20) | 359.650 | 290.810 |
| Troškovi amortizacije nematerijalnih ulaganja (Napomena 19) | 1.074 | 1.194 |
| **Ukupno troškovi amortizacije** | **360.724** | **292.004** |

## 10. Troškovi dugoročnih rezervisanja

| | *01.10.2014-30.09.2015.* *RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Troškovi rezervisanje za troškove popravki u garantom roku | 65.429 | 64.913 |
| Troškovi rezervisanja za penale po projektu | 885 | 620 |
| Troškovi rezervisanja za naknade zaposlenima po odlasku u penziju | 824 | 7.893 |
| Troškovi rezervisanja za jubilarne nagrade | 13.806 | 5.322 |
| Troškovi rezervisanje za nagrade akcijama | 2.562 | 3.109 |
| Troškovi rezervisanje za restrukturiranja | 42 | 595 |
| Ostali troškovi rezervisanja | 5.000 | 7.636 |
| **Ukupno troškovi rezervisanja** | **88.547** | **90.088** |

## 11. Troškovi proizvodnih usluga

| | *01.10.2014-30.09.2015.* *RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Troškovi podizvođača | 1.841.220 | 1.501.073 |
| Troškovi zakupa | 345.972 | 305.604 |
| Troškovi transportnih usluga i telekomunikacija | 143.271 | 110.072 |
| Troškovi reklame i propagande | 29.671 | 26.888 |
| Troškovi softvera | 67.473 | 40.919 |
| Troškovi usluga održavanja | 67.902 | 40.920 |
| Ostali operativni troškovi | 341.385 | 219.267 |
| **Ukupno ostali operativni troškovi** | **2.836.894** | **2.244.743** |

## 12. Troškovi neproizvodnih usluga

| | *01.10.2014-30.09.2015. RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014. RSD '000* |
|---|---|---|
| Troškovi konsultantskih usluga | 5.639 | 8.893 |
| Troškovi softvera | 60.994 | 65.078 |
| Troškovi reprezentacije | 34.880 | 32.327 |
| Troškovi održavanja | 15.020 | 10.919 |
| Troškovi treninga zaposlenih | 31.330 | 24.429 |
| Ostali porezi i doprinosi | 34.580 | 31.047 |
| Troškovi osiguranja | 21.197 | 19.088 |
| Troškovi advokatskih usluga i usluga revizije | 998 | 1.037 |
| Bankarske provizije | 7.815 | 12.207 |
| Ostali nematerijalni troškovi | 72.732 | 38.247 |
| **Ukupno nematerijalni troškovi** | **285.185** | **243.272** |

## 13. Finansijski prihodi

| | *01.10.2014-30.09.2015. RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014. RSD '000* |
|---|---|---|
| Pozitivne kursne razlike | 157.720 | 100.486 |
| Prihodi od kamata na kratkoročne depozite | 49.202 | 61.358 |
| Ostali finansijski prihodi | 2.365 | 2.980 |
| **Ukupno finansijski prihodi** | **209.287** | **164.824** |

## 14. Finansijski rashodi

| | *01.10.2014-30.09.2015. RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014. RSD '000* |
|---|---|---|
| Negativne kursne razlike | 142.205 | 80.059 |
| Rashodi kamata | 276 | 2.268 |
| **Ukupno finansijski rashodi** | **142.481** | **82.327** |

## 15. Prihodi i rashodi od usklađivanja vrednosti ostale imovine koja se iskazuje po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Na dan 30.09.2015. godine prihodi od ranije ispravljenih potraživanja su iznosili RSD 48.344 hiljada (30.09.2014. godine: RSD 0) dok su rashodi po osnovu ispravke vrednosti potraživanja iznosili RSD 88.024 hiljada (30.09.2014. godine: RSD 26.386 hiljada). Više detalja dato u Napomeni 22.

## 16. Ostali prihodi

| | *01.10.2014-30.09.2015.* *RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Prihodi od ukidanja rezervisanja | 75.776 | 61.124 |
| Prihodi od ukidanja ispravke vrednosti zaliha | 8.166 | 25.281 |
| Ostali prihodi | 8.262 | 5.064 |
| **Ukupno ostali prihodi** | **92.204** | **91.470** |

U tekućem periodu, iskazani prihodi od ukidanja rezervisanja se odnose na prihode od ukinutih dugoročnih rezervisanja za garantni rok u iznosu od RSD 59.429 hiljada (Napomena 26), na prihode od ukinutih rezervacija za ugovore u iznosu od RSD 7.636 hiljada, na prihode od ukinutih nagrada akcijama u iznosu od RSD 4.056 hiljada (Napomena 26), na prihode od ukinutih rezervacija za otpremnine RSD 3.565 hiljada (Napomena 26), na prihode od ukinutih rezervacija za jubilarne nagrade RSD 589 hiljada (napomena 26) i na prihode od ukinutih rezervacija za troškove penala RSD 501 hiljada (napomena 26).

## 17. Ostali rashodi

| | *01.10.2014-30.09.2015.* *RSD '000* | *01.10.2013-30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Otpis opreme po popisu | 22.900 | - |
| Naknadno odobreni popusti kupcima | 20.209 | - |
| Otpis zaliha | 7.854 | 17.685 |
| Otpis potraživanja | 5.407 | 9.444 |
| Ispravka vrednosti zaliha | 4.877 | 10.384 |
| Ostali rashodi | 30.452 | 16.285 |
| **Ukupno ostali rashodi** | **91.700** | **53.799** |

## 18. Porez na dobit

Kao što je navedeno u Napomeni 3, poreski bilans Društva sastavljen je za period od 01.10.2014. godine do 30.09.2015. godine i analiza istog je kao što sledi:

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Tekući porez na dobit | 58.446 | 76.154 |
| Odloženi poreski (prihod) | - | (96.092) |
| Odloženi poreski rashod | 22.942 | - |
| **Ukupan porez na dobit** | **81.388** | **(19.938)** |

Usklađivanje poreskog rashoda obračunatog na dobit iz poslovanja pre oporezivanja po zakonskoj stopi poreza na dobit, i poreskog rashoda po efektivnoj poreskoj stopi Društva na dan 30.09.2015. godine i 30.09.2014. godine dat je kao što sledi:

| | *01.10.2014-30.09.2015.* | *01.10.2013-30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Dobit od poslovnih aktivnosti pre oporezivanja | 455.761 | 677.716 |
| Po zvaničnoj poreskoj stopi od 15% | 68.364 | 101.657 |
| Rashodi koji se ne priznaju u poreske svrhe | 23.115 | 18.104 |
| Prihodi koji se ne priznaju u poreske svrhe | (4.246) | (6.099) |
| Odloženi poreski gubitak | 22.942 | - |
| Poreski krediti po osnovu ulaganja u osnovna sredstva | (28.787) | (37.509) |
| **Po efektivnoj poreskoj stopi od 14% (2014: 11%)** | **81.388** | **(19.938)** |

*Odložena poreska sredstva*

| | *Bilans stanja* | | *Bilans uspeha* | |
|---|---|---|---|---|
| | *30.09.2015* | *30.09.2014* | *30.09.2015* | *30.09.2014.* |
| | *RSD'000* | *RSD'000* | *RSD'000* | *RSD'000* |
| Raspoloživi poreski kredit za poravnanje budućih oporezivih dobitaka | 96.617 | 125.529 | (38.471) | 94.315 |
| Privremena razlika između niže knjigovodstvene vrednosti sredstava od njihove vrednosti za svrhe oporezivanja | 9.279 | 1.692 | 12.235 | 2.562 |
| Privremene razlike po osnovu obračuna otpremnina | 4150 | 5.234 | 2.489 | 1.540 |
| Privremene razlike po osnovu obezvređenja zaliha | 3.534 | 4.067 | 805 | (2.324) |
| Odložena poreska sredstva koja se neće moći iskoristiti | 0 | 0 | 0 | |
| Prikazano u bilansu stanja kao odložena poreska sredstva | **113.580** | **136.522** | | |
| Prikazano u bilansu uspeha kao odloženi (rashod)/prihod | | | **(22.942)** | **96.092** |

## 18. Porez na dobit (nastavak)

Na dan 30.09.2015. godine Društvo ima poreske kredite po osnovu ulaganja u osnovna sredstva u ukupnom iznosu od RSD 96.716 hiljada. Poreski krediti mogu biti iskorišćeni za pokriće 33% poreskih dobitaka u budućim fiskalnim periodima po stopi oporezivanja od 15%, tj. do 2023. godine.

Kao rezultat toga, na dan 30.09.2015. godine Društvo je priznalo odložena poreska sredstva u iznosu od RSD 96.716 hiljada.

*Unapred plaćene akontacije poreza na dobit*

U skladu sa poreskim propisima, Društvo je u obavezi da plaća mesečne akontacije u tekućoj godini u iznosu procenjenom na osnovu konačne obaveze za porez na dobitak za prethodnu godinu.

Kao rezultat toga u priloženim finansijskim izveštajima Društvo je u okviru pozicije „Aktivna vremenska razgraničenja" prikazalo iznos od RSD 69.808 hiljade a po osnovu unapred plaćenih akontacija poreza na dobit tokom 2015. godine (30.09.2014. godine: RSD 51.745 hiljade, a po osnovu unapred plaćenih akontacija za porez tokom 2014. godine)-Napomena 24.

## 19. Nematerijalna ulaganja

Promene na nematerijalnim ulaganjima tokom godine koja se završava 30.09.2015. godine odnosno tokom godine koja se završava 30.09.2014. bile su sledeće:

| | *Goodwill* *RSD '000* | *Ostala nematerijalna ulaganja* *RSD '000* | *Ukupno* *RSD '000* |
|---|---|---|---|
| ***NABAVNA VREDNOST*** | | | |
| Na dan 01.10.2013. godine | 134.104 | 15.409 | 149.513 |
| Nabavke | - | 1.102 | 1.102 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | - | - |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **134.104** | **16.511** | **150.615** |
| Nabavke | | | - |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **134.104** | **16.511** | **150.615** |
| ***ISPRAVKA VREDNOSTI*** | | | |
| Na dan 01.10.2013. godine | 104.750 | 12.085 | 116.835 |
| Amortizacija (Napomena 7) | - | 1.194 | 1.194 |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **104.750** | **13.279** | **118.029** |
| Amortizacija (Napomena 7) | - | 1.074 | 1.074 |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **104.750** | **14.353** | **119.103** |
| ***NETO SADAŠNJA VREDNOST*** | | | |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **29.354** | **2.158** | **31.512** |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **29.354** | **3.232** | **32.586** |

## 20. Nekretnine, postrojenja i oprema

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Zemljište | 118.549 | 118.549 |
| Građevinski objekti | 112.453 | 117.400 |
| Postrojenja i oprema | 1.609.877 | 1.350.988 |
| Oprema u pripremi | 120.499 | 331.194 |
| Ulaganja u tuđa osnovna sredstva | 161.553 | 163.889 |
| **Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema po neto sadašnjoj vrednosti** | **2.122.931** | **2.082.020** |
| Dati avansi za osnovna sredstva | 44.166 | 12.564 |
| **Ukupno nekretnine, postrojenja i oprema** | **2.167.097** | **2.094.584** |

Promene na nekretninama, postrojenjima i opremi (isključujući date avanse za osnovna sredstva) tokom godine koja se završava na 30.09.2015. godine, odnosno tokom godine koja sa završava na 30.09.2014. godine bile su sledeće:

| | *Zemljište* *RSD '000* | *Građevinski objekti* *RSD '000* | *Postrojenja i oprema* *RSD '000* | *Oprema u pripremi* *RSD '000* | *Ulaganja na tuđim nekretninama* *RSD '000* |
|---|---|---|---|---|---|
| *NABAVNA VREDNOST* | | | | | |
| Na dan 01.10.2013. godine | 118.549 | 344.894 | 1.725.239 | 51.311 | 214.247 |
| Nabavke | - | - | 489.161 | 279.884 | 85.299 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | - | (29.116) | | |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **118.549** | **344.894** | **2.185.284** | **331.195** | **299.546** |
| Nabavke | - | - | 324.569 | 83.566 | 19.735 |
| Aktiviranje opreme | - | - | 292.139 | (294.262) | 709 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | - | (31.452) | - | - |
| Smanjenje vrednosti | - | - | (22.044) | - | - |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **118.549** | **344.894** | **2.748.496** | **120.499** | **319.990** |
| *ISPRAVKA VREDNOSTI* | | | | | |
| Na dan 01.10.2013. godine | - | 222.547 | 592.752 | - | 119.691 |
| Amortizacija (Napomena 7) | - | 4.947 | 269.897 | - | 15.966 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | - | (28.353) | - | |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **-** | **227.494** | **834.296** | **-** | **135.657** |
| Amortizacija (Napomena 7) | | 4.947 | 331.923 | | 22.780 |
| Otuđenja i rashodovanja | - | - | (27.600) | - | - |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **-** | **232.441** | **1.138.619** | **-** | **158.437** |
| *NETO SADAŠNJA VREDNOST* | | | | | |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **118.549** | **112.453** | **1.609.877** | **120.499** | **161.553** |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | **118.549** | **117.400** | **1.350.988** | **331.194** | **163.889** |

## 21. Zalihe

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Materijal i rezervni delovi | 26 | - |
| Nedovršena proizvodnja i gotovi proizvodi | 125.233 | 100.255 |
| Roba na zalihama | 299.452 | 302.341 |
| Roba na putu | 44.288 | 17.090 |
| Sitan inventar | 1.035 | - |
| **Ukupno zalihe, bruto** | **470.034** | **419.686** |
| Minus: Ispravka vrednosti zastarelih zaliha | (23.560) | (27.111) |
| **Ukupno zalihe, neto** | **446.474** | **392.575** |
| Dati avansi za obrtna sredstva | 316.527 | 440.424 |
| **Ukupno zalihe i avansi** | **763.001** | **832.999** |

## 22. Potraživanja po osnovu prodaje i druga potraživanja

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Potraživanja od povezanih strana | 690.001 | 524.582 |
| Potraživanja od kupaca u zemlji | 1.236.451 | 1.228.974 |
| Potraživanja od kupaca u inostranstvu | 134.154 | 108.990 |
| **Ukupna potraživanja po osnovu prodaje, bruto** | **2.060.606** | **1.862.546** |
| Minus: ispravka potraživanja | (201.778) | (162.098) |
| **Ukupna potraživanja po osnovu prodaje, neto** | **1.858.828** | **1.700,448** |
| Druga potraživanja | 43.860 | 315.417 |
| **Ukupna potraživanja, neto** | **1.902.688** | **2.015.865** |

Rokovi i uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama prikazani su u Napomeni 30.

## 24. Aktivna vremenska razgraničenja

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Obračunati nefakturisani prihodi | 226.395 | 112.921 |
| Unapred plaćene akontacije poreza na dobit (Napomena 18) | 69.808 | 51.745 |
| Ostala aktivna vremenska razgraničenja | 716 | 4.653 |
| **Ukupno aktivna vremenska razgraničenja** | **296.919** | **169.301** |

Obračunati a nefakturisani prihodi u iznosu od RSD 226.395 hiljada (30.09.2014. godine: RSD 112.921 hiljada) se u potpunosti odnose na usluge izvršene po osnovu dugoročnih ugovora a za koje do dana bilansa stanja nisu izdate fakture kupcima.

## 25. Kapital

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Osnovni kapital | 1.025.613 | 1.025.613 |
| Rezerve | 16.797 | 16.797 |
| Neraspoređena dobit iz prethodnih godina | 1.521.302 | 1,521,304 |
| Aktuarski dobici i gubici po osnovu rezevisanja za otpremnine | (16.206) | - |
| Dobit tekuće godine | 374.374 | 697.654 |
| **Ukupni kapital** | **2.921.880** | **3.261.368** |

Osnovni kapital u poslovnim knjigama Društva je RSD 1.025.613 hiljada. Upisani kapital u Agenciji za privredne registre je RSD 1.035.989 hiljada. Razlika između osnovnog kapitala u poslovnim knjigama i registrovanog kapitala je RSD 10.376 hiljada.

Društvo je uskladilo razliku upisanog kapitala u iznosu od RSD 91.589 hiljadu, a za iznos od RSD 10.376 hiljada u procesu usklađivanja sa Agencijom za privredne registre.

## 26. Dugoročna rezervisanja

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Rezervisanje za troškove popravki u garantom roku | 111.602 | 114.661 |
| Rezervisanje za troškove restrukturiranja | 636 | 595 |
| Rezervisanja za naknade zaposlenima nakon odlaska u penzije | 27.033 | 15.285 |
| Rezervisanja za troškove penala | - | 620 |
| Rezervisanja za jubilarne nagrade | 23.212 | 10.190 |
| Rezervisanje za nagrade akcijama | 4.452 | 6.143 |
| Rezervisanja za sudske sporove | 16.304 | 16.304 |
| **Ukupno dugoročna rezervisanja** | **183.239** | **163.798** |

## 26. Dugoročna rezervisanja (nastavak)

Promene na dugoročnim rezervisanjima su bile sledeće:

| | *Rezervisanje za troškove popravki u garantom roku* | *Rezervisanja za naknade zaposlenima nakon odlaska u penziju* | *Rezervisanja za jubilarne nagrade* | *Rezervisanje za troškove sudskih sporova* | *Rezervisanje za troškove restrukturiranja* | *Rezervisanja za troškove penala* | *Rezervisanje za nagrade akcijama* | *Ukupno* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* | *RSD '000* |
| **Na dan 30.09.2013. godine** | **98.719** | **17.397** | **5.253** | **20.264** | **7.231** | **36** | **6.893** | **155.792** |
| Dodatna rezervisanja | 64.913 | 7.893 | 5.322 | - | 595 | 619 | 3.103 | 82.451 |
| Plaćeno u toku godine | (8.769) | (2.838) | (373) | - | (4.051) | - | (3.841) | (19.872) |
| Ukidanje rezervisanja | (40.202) | (7.167) | (12) | (3.960) | (3.180) | (36) | (94) | (54.651) |
| **Na dan 30.09.2014. godine** | 114,661 | 15,286 | 10,190 | 16,304 | 594 | 620 | 5,940 | 7,636 |
| Dodatna rezervisanja | 65.429 | 824 | 13.806 | | 42 | 884 | 2.562 | 83.547 |
| Akt. dob. i gub. po os. otp. | - | 16.205 | - | - | - | - | - | 16.205 |
| Plaćeno u toku godine | (9.059) | (1.717) | (195) | - | - | (1.003) | - | (11.974) |
| Ukidanje rezervisanja | (59.429) | (3.565) | (589) | - | - | (501) | (4.056) | (68.140) |
| **Na dan 30.09.2015. godine** | **111.602** | **27.033** | **23.212** | **16.304** | **636** | **-** | **4.452** | **183.239** |

***Rezervisanje za troškove popravki u garantom roku:***
Rezervisanja za troškove popravki u garantnom roku u iznosu od RSD 111.602 hiljada na dan 30.09.2015. godine se odnose na procenjene troškove popravki u garantnom roku koje će Društvo biti dužno da izvrši po ugovorima sa kupcima. Rezervisanja se vrše samo za onu opremu koja nije pokrivena garancijom dobavljača u toku trajanja garantnog perioda definisanog ugovorima sa kupcima.
***Rezervisanja za naknade zaposlenima:***
Rezervisanja za naknade zaposlenima se na dan 30.09.2015. godine se odnose na rezervisanja za naknade zaposlenima nakon odlaska u penziju u iznosu od RSD 27.033 hiljada i rezervisanja za jubilarne nagrade u iznosu od RSD 23.212 hiljade. Ova rezervisanja su formirana u skladu sa aktuarskom procenom sadašnje vrednosti ovih obaveza, prilikom koje su korišćene sledeće pretpostavke: diskontna stopa od 2,69% i očekivana stopa zarada od 2,5%.

## 27. Primljeni avansi i obaveze iz poslovanja

| | *30.09.2015.* | *30.09.2014.* |
|---|---|---|
| | *RSD '000* | *RSD '000* |
| Primljeni avansi | 376.214 | 769.455 |
| Obaveze prema povezanim stranama | 879.302 | 703.390 |
| Obaveze prema dobavljačima u zemlji | 308.086 | 385,767 |
| Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu | 27.416 | 225,940 |
| **Ukupno obaveze iz poslovanja** | **1.214.804** | **1.315.097** |
| **Ukupno primljeni avansi i obaveze iz poslovanja** | **1.591.018** | **2.084.552** |

Rokovi i uslovi obavljanja transakcija sa povezanim stranama prikazani su u Napomeni 30.

## 28. Ostale kratkoročne obaveze

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Obaveze prema zaposlenima | 190.730 | 174.915 |
| **Ukupno ostale kratkoročne obaveze** | **190.730** | **174.915** |

Ostale kratkoročne obaveze u iznosu od RSD 190.073 hiljada (30.09.2014: RSD 148.215 hiljada) se odnose na obračunate bonuse i ostale obaveze prema zaposlenima u iznosu od RSD 183.565 hiljada (30.09.2014: RSD 155.020 hiljada). Bonusi će biti isplaćeni u decembru 2015. godine .

## 29. Pasivna vremenska razgraničenja

| | *30.09.2015.* *RSD '000* | *30.09.2014.* *RSD '000* |
|---|---|---|
| Unapred obračunati troškovi | 109.793 | 56.251 |
| Obračunati prihodi budućeg perioda | 121.251 | 132.499 |
| Ukalkulisanja za štetne ugovore | 5.000 | 7.636 |
| Ostala pasivna vremenska razgraničenja | 244.122 | 153.504 |
| **Ukupno pasivna vremenska razgraničenja** | **480.166** | **349.890** |

## 30. Povezane strane

Društvo je u potpunosti kontrolisano od strane Siemens AG, Austrija, koji je vlasnik 100% osnovnog kapitala Društva. Transakcije sa povezanim stranima Društva se većinom odnose na nabavku opreme i delova koje Društvo prodaje, kao i na konsultantske usluge pružene povezanim preduzećima u regionu. Prodaja i nabavke od povezanih strana se generalno obavljaju po uobičajenim tržišnim uslovima i cenama. Sva salda po osnovu transakcija između povezanih strana akumuliraju se u preduzeću Siemens AG Minhen (Siemens Financial Services SFS), preko kojeg se salda i izmiruju. Na dan 30.09.2015. Društvo ima neto potraživanje prema Siemens AG Minhenu (SFS) u iznosu od RSD 215.508 hiljada, a na dan 30.09.2014 imalo je neto obavezu RSD 161.717 hiljada. Neizmirena salda na kraju godine nisu obezbeđena, a izmirenje se vrši u gotovom novcu. Na dan 30.09.2015. i 30.09.2014. godine Društvo nije izvršilo ispravku vrednosti potraživanja od povezanih strana.

## 31. Preuzete i potencijalne obaveze

*Sudski sporovi*

Na dan 30.09.2015. godine protiv Društva se vodi šest sudskih sporova ukupne vrednosti RSD 23.468 hiljada. U skladu sa procenama advokata Društvo je po osnovu ovih sporova izvršilo rezervisanje za sudske sporove u ukupnom iznosu od RSD 16.304 hiljade (Napomena 26). Za preostali iznos Društvo očekuje povoljan ishod, te nije izvršilo rezervisanje.

## 31. Preuzete i potencijalne obaveze (nastavak)

*Preuzete obaveze po osnovu sklopljenih ugovora o nabavci*

Na dan 30.09.2015. godine preuzete obaveze po osnovu sklopljenih ugovora o nabavci zaliha i osnovnih sredstava u iznosu od RSD 1.316.824 hiljada. Narudžbenice izdate dobavljačima će se realizovati do kraja 2015. godine i delom u 2016. godini.

## 32. Ciljevi i politike upravljanja finansijskim rizicima

Aktivnosti kojima se Društvo bavi izlažu ga raznim finansijskim rizicima. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik, kao i rizik likvidnosti. Društvo ne koristi izvedene finansijske instrumente ili ostale oblike hedžinga protiv ovih rizika zbog nerazvijenosti finansijskog tržišta u kojem Društvo posluje. Banke u Republici Srbiji su u procesu početne ponude izvedenih finansijskih instrumenata preduzećima.

Upravljanje rizicima sprovodi Finansijski sektor Društva na osnovu politika odobrenih od strane Upravnog odbora. Finansijski sektor Društva identifikuje i procenjuje finansijske rizike i definiše načine zaštite od rizika usko sarađujući sa poslovnim jedinicama Društva.

Upravljanje rizikom sprovodi se na osnovu politika Upravnog odbora, koje obuhvataju oblasti kao što su: devizni rizik, kamatni rizik, korišćenje finansijskih instrumenata i ulaganje viška likvidnih sredstava.

***Tržišni rizik***

Tržišni rizik obuhvata rizik da će fer vrednost budućih gotovinskih priliva po osnovu finansijskih instrumenata varirati zbog promena tržišnih uslova, poput kamatne stope i deviznih kurseva.

Izuzev izloženosti riziku od promena kurseva valuta, Društvo nije materijalno značajno izloženo ostalim tržišnim rizicima.

***Devizni rizik***

Društvo posluje u međunarodnim okvirima i izloženo je riziku promena kursa stranih valuta koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama, prvenstveno EUR. Rizik proističe iz budućih trgovinskih transakcija, priznatih sredstava i obaveza.

Rukovodstvo Društva je ustanovilo politiku za upravljanje rizikom od promena kursa stranih valuta u odnosu na njegovu funkcionalnu valutu. Društvo ima obavezu da svoju ukupnu izloženost riziku od promena kursa stranih valuta zaštiti preko Službe finansija Da bi upravljalo rizikom od promene kursa stranih valuta koji proističe iz budućih trgovinskih transakcija i priznatih sredstava i obaveza, Društvo koristi terminske ugovore i u svoje ugovore unosi valutnu klauzulu.

## 32. Ciljevi i politike upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

***Devizni rizik** (nastavak)*

*Analiza osetljivosti na promene kurseva valuta*

Naredna tabela ilustruje osetljivost dobiti Društva pre poreza na razumno moguće promene kursa EUR sa pretpostavkom da su ostale promenljive konstante.

| *U hiljadama dinara* | *Promena kursa* | *Efekat na dobit pre poreza* |
|---|---|---|
| 2015 | 10% | 6.154 |
| 2014 | 10% | 16.168 |

Osetljivost Društva na promene kursa EUR se smanjila u tekućoj godini uglavnom kao rezultat smanjenja obaveza od dobavljača iz inostranstva.

Iznosi prikazani u analizi osetljivosti su procene budućeg rizika promene kurseva valuta pretpostavljajući određene tržišne uslove. Stvarni budući pokazatelji mogu biti materijalno značajno drugačiji od projektovanih rezultata zbog postojeće neizvesnosti globalnog odnosno lokalnog finansijskog tržišta.

***Kreditni rizik***

Kreditni rizik obuhvata rizik da dužnici neće izmiriti svoje obaveze po osnovu finansijskih instrumenata ili ugovora, dovodeći do finansijskih gubitaka. Društvo je izloženo kreditnom riziku iz redovnog poslovanja (uglavnom po osnovu potraživanja od kupaca) i iz aktivnosti finansiranja (uključujući depozite položene kod banaka, devizne transakcije i ostale finansijske instrumente).

*Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja*

Kreditnim rizikom po osnovu potraživanja od kupaca se upravlja u skladu sa ustanovljenim politikama, procedurama i kontrolama Društva koje se odnose na upravljanje kreditnim rizikom potraživanja od kupca.

*Kreditni rizik koji se odnosi na potraživanja*

Kreditni limiti su određeni za sve kupce na osnovu interno određenih kriterijuma. Kreditna sposobnost kupca se procenjuje na osnovu detaljne kreditne analize. Ne izmirena salda kupaca se redovno prate, dok je prodaja većim kupcima uglavnom obezbeđena pismima o kreditu ili nekom drugom formom osiguranja kredita. Na dan 30.09.2015. godine, Društvo je imalo 32 kupca (30.09.2014. godine: 25 kupca) sa pojedinačnim dugovanjima u iznosima od preko RSD 10 miliona koja su predstavljala oko 82% ukupnih potraživanja (30.09.2014. godine: 71%). Bilo je 21 kupaca sa dugovanjima od preko RSD 20 milion (30.09.2014. godine: 20 kupaca), koji su činili oko 70% ukupnih potraživanja (30.09.2014. godine: 47%). Jedan kupac koji je ima dugovanje od preko RSD 100 miliona čineći 10% ukupnih potraživanja (30.09.2014. godine: jedan kupac koji je ima dugovanje koji čini 12% salda ukupnih potraživanja).

## 32. Ciljevi i politike upravljanja finansijskim rizicima (nastavak)

***Rizik likvidnosti***

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumeva održavanje dovoljnog iznosa gotovine i hartija od vrednosti namenjenih prodaji, kao i obezbeđenje adekvatnih izvora finansiranja zbog dinamične prirode poslovanja Društva. Finansijski sektor Društva teži da održi fleksibilnost finansiranja od strane Siemens-ovog finansijskog servisa (SFS).

Rukovodstvo vrši nadzor nad kontinuiranim planiranjem rezerve likvidnosti Društva na osnovu očekivanih novčanih tokova. Ovo se generalno izvodi na lokalnom nivou u poslovanju u skladu sa praksom i limitima postavljenim od Osnivača. Društvo u upravljanju likvidnošću uključuje projektovanje novčanih tokova u glavnim valutama i uzima u obzir nivo potrebnih likvidnih sredstava za njihovo izvršenje; prati pokazatelje likvidnosti po bilansu stanja prema internim i eksternim regulatornim zahtevima; i održava planove finansiranja dugova.

***Rizik fer vrednosti***

Finansijska sredstva i obaveze priznaju se u bilansu stanja inicijalno u visini istorijske vrednosti. Fer vrednost finansijskih sredstava i obaveza se izračunava u skladu sa tržišnim informacijama, ukoliko postoje. Rukovodstvo Društva veruje da se iskazana vrednost finansijskih sredstava i obaveza na dan 30.09.2015. godine i 30.09.2014. godine značajno ne razlikuje od njihove fer vrednosti.

## 33. Poreski rizici

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od stran poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Iako rukovodstvo smatra da su poreske obaveze adekvatno obračunate i evidentirana, ostaje rizik da će poreske vlasti imati drugačije tumačenje poreskih pitanja.

## 34. Isplata dividende

Na osnovu odluke Skupštine o raspodeli neraspoređene dobiti od 23.02.2015 Društvo je na dan 30.06.2015 godine izvršilo isplatu dividende osnivaču sa računa Društva u iznosu od RSD 697.654 hiljada.

## 35. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je sa svojim poslovnim partnerima tokom 2015. godine vršilo usaglašavanje potraživanja i obaveze putem izvoda otvorenih stavki ili putem zapisnika o usaglašavanju. Rezultati usaglašavanja su zadovoljavajući saglasno dobijenim informacijama.

Na dan 31.08.2015. godine Društvo je poslalo svim kupcima i dobavljačima IOS-e. Društvo je još jednom poslalo IOS-e na dan 30.09.2015. godine materijalno značajnim kupcima i dobavljačima. Od ukupno poslatih IOS-a sa kupcima su usaglašena potraživanja 80%, a sa dobavljačima obaveze 85%.

## 36. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo događaja nakon dana bilansa koji bi zahtevali obelodanjivanje ili korekciju u periodičnim finansijskim informacijama posebne namene.
Društvo je korigovalo PVR za potrebe izrade poreskog bilansa po osnovu računa-faktura koje su proknjižene do 10.11.2015 godine. Kao rezultat više razgraničenih troškova u iznosu iznos od RSD 1.942 hiljade dodat je kao nedokumentovani trošak u poreskom bilansu.

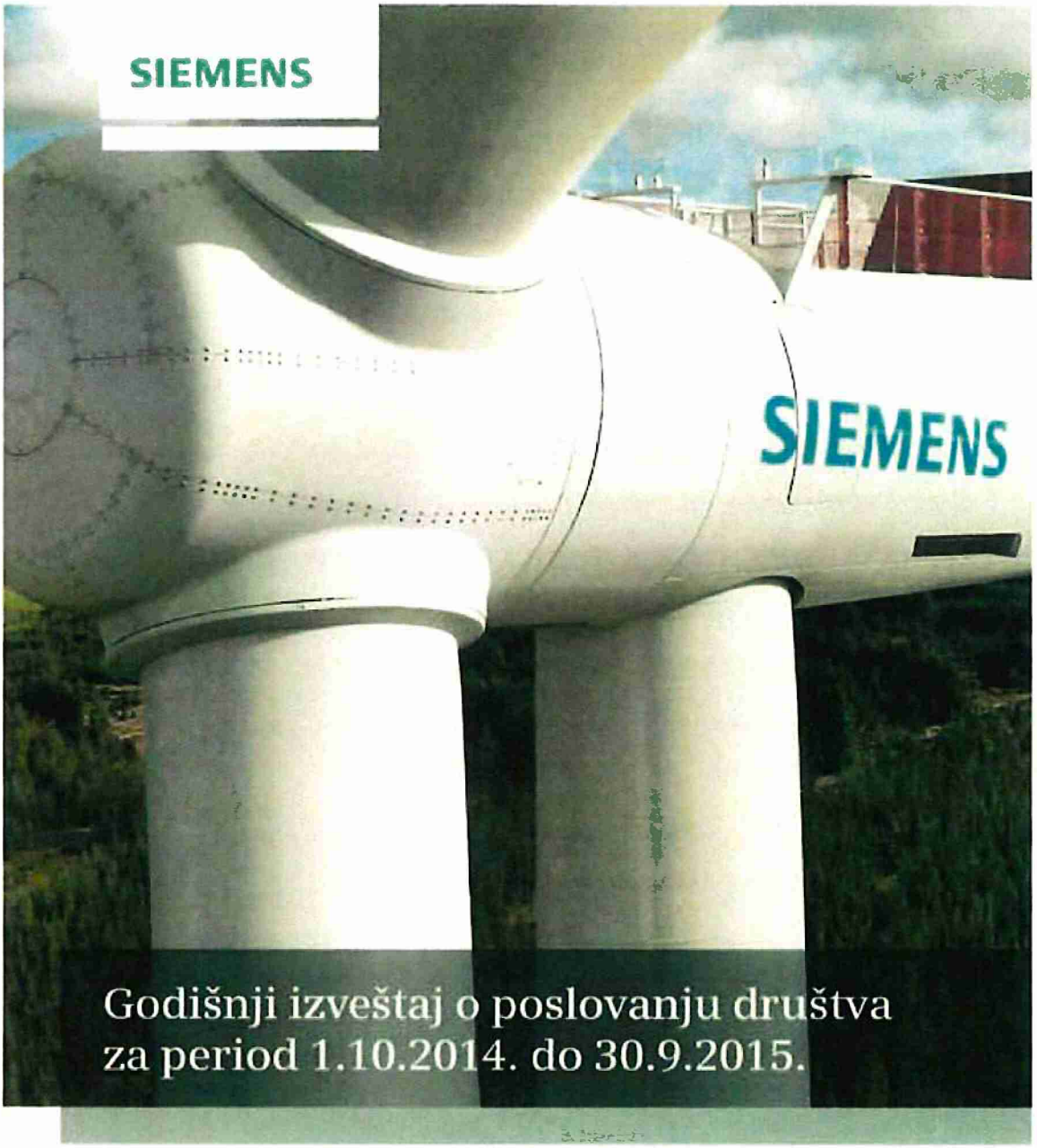
## 37. Informacije o budućim događajima

Osnivač Siemens-a d.o.o. Beograd planira statusnu promenu dana 01.04.2016 godine izdvajanjem divizije Healthcare uz pripajanje iste novom pravnom licu.
Siemens d.o.o. Beograd neće imati učešće u kapitalu novoosnovanog Društva.
Broj zaposlenih koji će se smanjiti usled statusne promene je 19.
Učešće Healthcar-a u ukupnim prihodima društva u poslovnoj godini koja je trajala od 01.10.2014. do 30.09.2015. godine iznosi 5,2%.
Ova statusna promena neće imati značajan uticaj na rezultat i poslovanje Društva.

Ž. SMOLJANOVIĆ
16-12-2015

Siemens d.o.o. BEOGRAD 9

Siemens d.o.o. Beograd




# Godišnji izveštaj o poslovanju društva za period 1.10.2014. do 30.9.2015.

siemens.rs

Sadržaj

1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU....3

2. OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA....4

3. PRIHODI I RASHODI....9

2.1 *Prihodi*....*11*
2.2 *Rashodi*....*13*

4. KADROVSKA PITANJA....14

5. PODACI O RAZVOJU I REZULTATIMA DRUŠTVA POSLOVANJA....*15*

6. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE....16

7. OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU....16

8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA....17

9. FINANSIJSKI ISNSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA....17

9.1 Tržišni rizik....17

9.2 Kreditni rizik....18

9.3 Rizik likvidnosti i tokova gotovine....18

9.4 Ekonomski pokazatelji o poslovanju....19

10. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE....20

11. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH UDELA....24

12. POSTOJANJE OGRANAKA....24

## 1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

| 1. OPŠTI PODACI | | |
|---|---|---|
| 1. | *Poslovno ime* | **Siemens d.o.o. Beograd** |
| | *Sedište* | **11070 Novi Beograd** |
| | *Adresa* | **Omladinskih brigada 21** |
| | *Matični broj* | **17134965** |
| | *PIB* | **100060532** |
| 2. | *web sajt* | www.siemens.rs |
| 3. | *Društvo je osnovano* | **01.04.1996 godine** |
| 4. | *Broj i datum rešenja upisa u registar privrednih subjekata* | **Fi 3635/1 09.04.2001 godine** |
| 5. | *Šifra delatnosti* | **4669** |
| | *Opis delatnosti* | **Trgovina na veliko ostalim mašinama i opremom** |
| 6. | *Broj zaposlenih* | **1444** |
| 7. | *Vrednost osnovnog kapitala* | **1.025.613 Hiljadadinara** |
| 8. | *Naziv revizorske kuće koja revidira FI* | **Ernst & Young d.o.o. Beograd** |
| | *Sedište* | **Beograd** |
| | *Adresa* | **Španskih boraca 3** |
| 9. | *Osnivač* | **Siemens AG Wien** |
| | *Sedište* | **Beč** |
| | *Adresa* | **Siemensstrasse 90** |
| | *Vlasništvo u udelu* | **100%** |

## 2. OPIS POSLOVNIH AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA

### Opis poslovnih aktivnosti Društva

Siemens d.o.o. Beograd je kompanija koja se bavi tehnologijom u oblasti elektrifikacije, automatizacije i digitalizacije.

Siemens je prisutan u Srbiji od 1887. godine, a 1996. je osnovan Siemens d.o.o. Beograd sa ciljem da neposrednim delovanjem doprinese bržem oporavku i razvoju privrede i infrastrukturnih sistema u Srbiji. U lokalnoj kompaniji trenutno radi oko 1440 zaposlenih, angažovanih u svim oblastima u kojima je aktivna i matična kuća, među kojima je i oko 1324 zaposlenih u fabrici u Subotici koja proizvodi generatore za vetro-elektrane.

Više od dve decenije uspešnog rada kompanije Siemens d.o.o. Beograd na teritoriji Srbije i tradicija duža od jednog veka pouzdan su pokazatelj kvalitetne partnerske saradnje sa javnim i privatnim sektorom i sigurnog budućeg uspeha u razvoju tržišta elektronike i elektrotehnike, kao i kontinuiranog stručnog usavršavanja mladih ljudi iz ove oblasti i unapređenja privrede i celog društva.

Da bi se u potpunosti iskoristila prednost tržišnog potencijala u ovim oblastima, naši poslovi su grupisani u sedam divizija.

**Divizija Power and Gas** je partner od poverenja za proizvode i rešenja svetske klase. Mi pomažemo našim kupcima širom sveta da uspešno rukuju elektranama na fosilno gorivo i prevaziđu specifične ekonomske i ekološke izazove u njihovim tržišnim okruženjima. Divizija Power and Gas nudi komunalnim službama, nezavisnim proizvođačima električne energije, preduzećima za inženjering, nabavku i građevinarstvo (EPC) i industrijskim kupcima npr. naftnoj industriji i industriji gasa, širok spektar proizvoda i rešenja za stvaranje električne energije uz štednju izvora i usklađenost sa prirodnim okruženjem, koristeći fosilna ili obnovljiva goriva za efikasnu proizvodnju energije i pouzdan transport nafte i gasa. Naš portfolio se savršeno podudara sa izazovima dinamičnog tržišta i uključuje sledeće:

- Turbine za gas sa kapacitetima u rasponu od 5 do 400 MW. Naše turbine za gas nude visoku efikasnost, pouzdanost i održivost u okruženju, kao i kvalitete koji, za uzvrat, obezbeđuju niske troškove životnog ciklusa i čine elektrane visoko profitabilnim.

- Parne turbine sa rasponom radnog režima od 45 kW do 1.900 MW uz dugu tradiciju proizvodnje i stalni razvoj.

- Generatore sa rasponom snage od 25 do 2.235 MVA. Naša stručnost zasniva se na 100 i više godina iskustva u razvoju i proizvodnji generatora na instaliranoj floti kod više od 3.500 mašina.

- Naš portfolio kompresora nudi dugoročnu efikasnost, dostupnost i pouzdanost. Naši kompresori ispunjavaju zahteve kupaca specifičnih industrija u oblasti nafte i gasa, proizvodnje gasa na kopnu ili transporta gasa kroz gasovode, kao i u oblasti industrijskih primena uključujući separaciju vazduha, itd.

- Naša integrisana rešenja za elektrane nude rešenja najvišeg kvaliteta za elektrane koje koriste zapaljeni gas, od produženog pogonskog sklopa do gotovih elektrana po principu "ključ u ruke".

upotpunjen sa našom podrškom tokom celog životnog ciklusa - od planiranja sa našim vlastitim softverskim alatom do instalisanja, funkcionisanja i pomoćnih usluga

**Mobility** efikasan i integrisan prevoz ljudi i dobara železnicom i drumom - svi proizvodi, rešenja i usluge u vezi sa mobilnošću rešava "Siemens-ova Divizija za mobilnost" (Siemens Mobility Division). Zahtev za mobilnošću raste širom sveta. Prevoženje ljudi i dobara do svih krajeva planete predstavlja izazov za infrastrukturu nacionalnih ekonomija. Ovo se naročito odnosi na gradska sredstva za prevoz i logistiku: Hoće li gradovi biti u stanju da reše probleme uzrokovane rastućim drumskim saobraćajem? Može li im javni prevoz pomoći da izbegnu potpuni kolaps? Kako železnički operateri mogu da povećaju efikasnost i bezbednost njihovih sistema? Kako drumski i železnički saobraćaj mogu da se integrišu? Kako mogu dalje da se optimizuju lanci logističkog snabdevanja kada količine tereta nastavljaju da rastu? Siemens Mobility pruža odgovore na sva ova pitanja svojim sveobuhvatnim portfoliom; jer moderna, međupovezana i na informacionim tehnologijama zasnovana mobilnost jeste uža specijalnost njegovih pet poslovnih jedinica: "Upravljanje mobilnošću", "Elektrifikacija i projekti po sistemu ključ u ruke", "Železnički prevoz", "Gradski prevoz" i "Usluge kupcima" (Mobility Management, Turnkey Projects & Electrification, Mainline Transport, Urban Transport and Customer Services). Oni imaju "know-how" da učine da drumski saobraćaj teče lakše i brže, da vozovi budu efikasniji i više prilagođeni prirodnom okruženju, da vozni red i isporuka tereta budu pouzdaniji. Mi radimo sa našim kupcima kako bismo razvili optimalna rešenja koja im pomažu da prevaziđu iskušenja sa kojima se suočavaju. Portfolio divizije uključuje:

- čitav spektar vozila za železnički saobraćaj: regionalni, kao i međugradski, gde spadaju vozovi velikih brzina, podzemna železnica, tramvaji i trolejbusi, putnički vozovi, samoupravljajuća vozila i lokomotive;
- signalna i kontrolna tehnologija za šinski putnički i teretni saobraćaj;
- rešenja za elektrifikaciju železničkog i drumskog saobraćaja;
- održavanje i servisiranje vozila i infrastrukture;
- kontrola drumskog saobraćaja i informacioni sistemi, upravljanje parking-prostorom kao i elektronsko plaćanje i sistemi naplate drumskih dažbina za gradski i međugradski saobraćaj;
- savetovanje, planiranje, finansiranje, izgradnja i funkcionisanje mobilnih sistema po principu "ključ u ruke";
- rešenja integrisane mobilnosti za međutipsko umrežavanje različitih saobraćajnih sistema;

**Divizija Digital Factory (DF)** nudi širok portfolio hardvera i softvera koji su jednostavni za integraciju, kao i tehničkih usluga, s namerom da se da proizvodnim preduzećima širom sveta omogući veća fleksibilnost i efikasnost proizvodnih procesa i smanji vreme prelaska proizvoda od ideje do tržišta. Bezbedna integracija podataka duž industrijskih lanaca vrednosti dobijaće sve više i više na značaju, postajući ključni kriterijum za opstanak razvojnih / proizvodnih preduzeća. Divizija Digital Factory ima za cilj da ponudi svojim klijentima sveobuhvatni portfolio hardverskih i softverskih proizvoda koji omogućavaju iscrpnu integraciju podataka u vezi sa razvojem, proizvodnjom i nabavkom. Naš krajnji cilj je kompletno digitalno predstavljanje celokupnog fizičkog lanca vrednosti. Platformu koju smo razvili kao idejno rešenje za ovu svrhu smo nazivali "Digitalno preduzeće" ("Digital Enterprise"). Pod ovim terminom DF portfolio proizvoda već uspešno povezuje glavne delove savremenog životnog ciklusa proizvoda i proizvodnje. Moćni softver za "Upravljanje životnim ciklusom proizvoda" (Product Lifecycle Management (PLM)), na primer, omogućava nam da razvijamo i optimizujemo nove proizvode na potpuno virtuelnim osnovama. U realnom svetu proizvodnje "Koncept potpuno integrisane automatizacije" (Totally Integrated Automation (TIA) concept), koji opravdava svoju vrednost već blizu 20 godina, omogućava efikasno međudejstvo svih sastavnih delova automatizacije.

TIA portal, primera radi, već omogućava značajne uštede u vremenu i troškovima inženjeringa. Kroz usku saradnju sa svojim partnerima u Siemens-u, a posebno sa divizijom Process Industries and Drives (PD), divizija DF obezbeđuje velik i jedinstven portfolio PLM softverskih alata i tehnologija za industrijsku automatizaciju i pogonske sklopove, koncipiran tako da zadovolji pojedinačne zahteve kupca u raznim specijalnim industrijskim oblastima. Kao dodatak ovome, kupci DF-a mogu da se oslone na opredeljenost divizije na dugoročan razvoj njihovog poslovanja. Zaštita sadašnjih i budućih investicija naših klijenata – naročito važna stavka u softverskom poslovanju – jedan je od glavnih temeljnih principa naše poslovne strategije. A kada se radi o budućim oblicima industrije, DF je pokretačka i snaga koja predvodi, zajedno sa svojim partnerima širom sveta, u domenu svoje priznate vrhunske tehnologije, a sve u cilju povećanja produktivnosti i zaštite konkurentske prednosti.

**Divizija Process Industries and Drives (PD)** kupcima merljivo povećava produktivnost i poboljšava vreme "od ideje do tržišta" sa inovativnom,integrisanom tehnologijom kroz čitav životni ciklus. Mi podržavamo konstantno poboljšavanje pouzdanosti, bezbednosti i efikasnosti proizvoda, procesa i postrojenja. Širom sveta obezbeđujemo automatizaciju koju budućnost ne može iznenaditi, tehnologiju pokretačkih mehanizama, industrijske softvere i usluge zasnovane na "najboljim u svojoj klasi" platformama poput "Potpuno integrisane automatizacije" (Totally Integrated Automation (TIA)) ili "Sistema integrisanih pokretačkih mehanizama" (Integrated Drive Systems (IDS)). Radimo u bliskom partnerstvu sa kupcima da bismo razvili održiva rešenja tokom čitavog životnog ciklusa - od dizajniranja i inženjeringa do modernizacije. Oslanjamo se na standardizovane komponente gde je god to moguće, dopunjujući ih sa specifičnim rešenjima pojedinih industrija kako bismo ispunili specifične potrebe kupaca u svim segmentima industrije. Ovo nam omogućava da garantujemo dostupnost njihovih proizvoda, sistema i rešenja tokom dugog vremenskog perioda. A sa našom snažnom fokusiranošću na efikasnost izvora, doprinosimo održivosti prirodnog okruženja u svim vrstama njihovih primena. Prerađivačka industrija jedan je od ključnih područja poslovanja Siemens-a. Bezbrojni proizvodi, instalisani svuda u širokom spektru industrije, pokazuju našu stručnost. Ali je još važnija vrednost koju dodajemo našim kupcima, omogućavajući im da povećaju svoju produktivnost u svakom delu lanca vrednosti. Sa našim preciznim poznavanjem različitih segmenata tržišta, možemo da pomognemo kupcima da brže i konkretnije odgovore na nove zahteve i pojave na tržištu, i time ojačaju svoju konkurentnost.

**Healthcare**

Kako se svetsko stanovništvo širi i stari, sve više i više ljudi teži da vodi zdrav, visokokvalitetan život do duboko u starost. Siemens Healthcare predvodi u domenu obezbeđivanja medicinske opreme koja pomaže pružanju boljeg kvaliteta zdravstvene nege. Kombinacija rastućeg ekonomskog i političkog pritiska, većih prava pacijenata, pojave novih modela poslovanja i proširivanja znanja o medicini čine promenu oblika zdravstvene nege neizbežnom, ali takođe i raznovrsnom i složenom. To poziva na dramatičnu promenu u načinu organizovanja zdravstvene nege u budućnosti, da bi se obezbedio finansijski zadovoljavajući pristup kvalitetnoj zdravstvenoj nezi i održiva rešenja u borbi protiv današnjih najopasnijih bolesti. U Siemens Healthcare-u, trudimo se da budemo partner od poverenja u ovako promenljivom okruženju. Naš cilj je da podržimo naše kupce na svim nivoima i duž celokupnog sistema nege, da bismo prevazišli nove izazove i postigli uspešan prelazak u zdravstvenu negu nove generacije. Već više od 166 godina naše inovacije unapređuju ljudsko zdravlje. Danas, mi smo jedan od vodećih svetskih dobavljača opreme za industriju zdravstvene nege i lider u medicinskom snimanju, laboratorijskom dijagnostikovanju i informacionim tehnologijama u oblasti zdravstvene nege. Sve to podržava sveobuhvatni portfolio kliničkog konsaltinga, obuka i usluga dostupnih u celom svetu, prilagođenim potrebama kupaca. Sa oko 52.000 zaposlenih širom sveta i našim

prisustvom u celom svetu. Siemens Healthcare osigurava da nova generacija pronalazaka postane realnost.

**Organizaciona struktura**

Upravljanje društvom je organizovano kao jednodomno.

Organi Društva su:

1. Skupština Društva, kao organ vlasnika i upravljanja (u daljem tekstu: "Skupština")
2. Direktor Društva, i po potrebi jedan ili više Zamenika direktora Društva.

Njihova ovlašćenja i delokrug rada utvrđuju se u skladu sa Zakonom.

Ovlašćenja Skupštine vrši jedini Član Društva ili ovlašćeno lice.

Društvo ima jednog direktora i može da ima jednog ili više zamenika direktora.

Direktor zastupa društvo u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu, zajedno sa Zamenikom, u skladu sa ovlašćenjima definisanim osnivačkim aktom i Odlukom o imenovanju.

Zamenik direktora Društvo zastupa u unutrašnjem i u spoljnotrgovinskom prometu, zajedno sa Direktorom, sa ovlašćenjima definisanim osnivačkim aktom i Odlukom o imenovanju.

Ovo ograničenje ovlašćenja za zastupanje u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu uneće se u Registar privrednih subjekata.

Sledeća lica su ovlašćena za zastupanje Društva :

Udo Eichlinger, Direktor, ovlašćenja u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu ograničena da zastupa Društvo zajedno sa zamenikom Direktora ili prokuristom.

Ivan Knezević, Zamenik direktora registrovan kao zastupnik društva, ovlašćenja u unutrašnjem i spoljnotrgovinskom prometu ograničena da zastupa Društvo zajedno sa Direktorom ili prokuristom.

### 3. PRIHODI I RASHODI

Društvo obavlja svoju poslovnu aktivnost kao jedinstven poslovni segment. Shodno tome prihodi i rashodi su prikazani na nivou Društva.

#### 3.1. PRIHODI

U periodu od 01.10.2014. do 30.09.2015. u Siemens-u d.o.o. Beograd ostvaren je ukupan prihod u visini od RSD 10.630.189 hiljada. Ovako ostvaren ukupan prihod veći je za 13% u odnosu za ostvaren prihod u istom periodu prethodne godine, a u odnosu na rebalans plana za isti period veći je za 13%.

Struktura ostvarenih prihoda za period od 01.10.2014. do 30.09.2015. godine prikazana je u tabeli STRUKTURA PRIHODA.

U strukturi ostvarenih prihoda 2015. godini najveće učešće imaju poslovni prihodi koji u iznosu od RSD 10.280.355 hiljada u ukupnom prihodu učestvuju sa 97%. Ovako ostvareni poslovni prihodi veći su od istih u odnosu na isti period prethodne godine za 12% i za 10% u odnosu na rebalans plana 2014/2015 godine.

**Ostali poslovni prihodi** (grupa 64 i 65) u periodu 2014/2015. godine ostvareni su u iznosu od RSD 27.992 hiljada i većim delom se odnose na prihode od zakupa. Navedeni iznos je za 20% veći nego u istom periodu 2013/2014. godine. Prihodi su najvećim delom ostvareni izdavanjem poslovnog prostora Društvu ATOS IT SOLUTIONS AND SERVICES u iznosu od RSD 8.768 hiljada i Društvu SMART BUILDING TEHNOLOGIES u iznosu od RSD 3.074 hiljada, kao i davanjem u zakup automobila zaposlenima u iznosu od RSD 11.184 hiljada.

**Finansijski prihodi** (grupa 66) u periodu 2014/2015 godine iskazani su u iznosu od RSD 209.287 hiljada i veći su za 27% u odnosu na isti period prošle godine.

Prihodi od kamata u 2014/2015 godini ostvareni su u iznosu od RSD 49.202 hiljada manji su u odnosu na period 2013/2014 za 20%. Prihodi od kamata 2013/2014 godini su iznosili RSD 61.358 hiljada.

Prihodi od efekata valutne klauzule u 2014/2015 godini ostvareni su u iznosu od RSD 46.771 hiljada i veći su u odnosu na period 2013/2014 za 91%. Ovi prihodi u 2013/2014 godini su iznosili RSD 24.426 hiljada.

Prihodi po osnovu efekata kursiranja sredstava i obaveza u 2014/2015 godini su ostvareni u iznosu od RSD 110.950 hiljada i veći su u odnosu na period 2013/2014 godine za 45%. Navedeni prihodi u prošlom periodu su iznosili RSD 76.059 hiljada.

Prihodi po osnovu popusta u plaćanju u 2014/2015 godini ostvareni su u iznosu od RSD 2.365 hiljada, a u proteklom periodu 2013/2014 godine RSD 2.980 hiljada.

## STRUKTURA PRIHODA

| Red. Br. | Vrsta prihoda | Ostvarenje 2014/2015 | Ostvarenje 2013/2014 | Rebalans Plana 2014/2015 | INDEX | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 4 | 5 | 6 | 7(4/5) | 8(4/6) |
| | | | | | | |
| | Prihodi od prodaje robe i usluga u zemlji | 6,555,432 | 5,906,537 | 6,348,360 | 111 | 103 |
| | Prihodi od prodaje robe i uslugau inostranstvu | 799,557 | 625,866 | 478,234 | 128 | 167 |
| | Prihodi od prodaje robe i usluga u inostranstvu matičnom i zavisnim pravnim licima | 2,897,374 | 2,591,370 | 2,527,624 | 112 | 115 |
| | | | | | | |
| | **PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA** | **10,252,363** | **9,123,773** | **9,354,218** | **112** | **110** |
| | | | | | | |
| | Prihodi od zakupa dr. prihodi | 27,992 | 23,231 | 14,911 | 120 | 188 |
| | | | | | | |
| I | **POSLOVNI PRIHODI** | **10,280,355** | **9,147,004** | **9,369,129** | **112** | **110** |
| | | | | | | |
| | Kamate | 49,202 | 61,358 | 43,648 | 80 | 113 |
| | Efekti valutne klauzule | 46,771 | 24,426 | 0 | 191 | |
| | Kursne razlike | 110,950 | 76,059 | 0 | 146 | |
| | Ostali fin. prihodi | 2,365 | 2,980 | 360 | 79 | 657 |
| | | | | | | |
| II | **FINANSIJSKI PRIHODI** | **209,287** | **164,823** | **44,008** | **127** | **476** |
| | | | | | | |
| | Ostali prihodi | 140,548 | 91,470 | | 154 | |
| | | | | | | |
| III | **OSTALI PRIHODI** | **140,548** | **91,470** | **0** | **154** | |
| | | | | | | |
| I+II+III | **UKUPNO PRIHODI** | **10,630,190** | **9,403,297** | **9,413,137** | **113** | **113** |

## STRUKTURA RASHODA

| Konto | Vrsta rashoda | Ostvarenje 2014/2015 | Ostvarenje 2013/2014 | Rebalans Plana 2014/2015 | INDEX | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 4 | 5 | 6 | 7(4/5) | 8(4/6) |
| 50 | **NABAVNA VEDNOST PRODATE ROBE** | **3,733,954** | **3,319,306** | **3,678,886** | **112** | **101** |
| 501 | *Nabavna vrednost prodate robe* | 3,733,954 | 3,319,306 | 3,678,886 | 112 | 101 |
| 51 | **TROŠKOVI MATERIJALA I ENERGIJE** | **413,794** | **548,318** | **318,713** | **75** | **130** |
| 511 | *Troškovi materijala za izradu* | 45,771 | 262,176 | 96,370 | 17 | 47 |
| 512 | *Troškovi režijskog materijala* | 4,011 | 4,054 | 4,324 | 99 | 93 |
| 513 | *Troškovi goriva i energije* | 136,668 | 110,821 | 122,083 | 123 | 112 |
| 514 | *Troškovi rezervnih delova* | 158,452 | 112,580 | 71,711 | 141 | 221 |
| 515 | *Troškovi jednokratnog otpisa alata i materijala* | 68,892 | 58,687 | 24,225 | 117 | 284 |
| 52 | **TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA I OSTALI LIČNI RASHODI** | **2,133,126** | **1,625,340** | **2,095,314** | **117** | **102** |
| 520 | *Troškovi zarada i naknada zarada* | 1,735,940 | 1,419,161 | 1,675,475 | 122 | 104 |
| 521 | *Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada* | 245,637 | 217,462 | 249,003 | 113 | 99 |
| 522 | *Troškovi naknada po ugovoru o delu* | 17,336 | 18,527 | 12,391 | 94 | 140 |
| 529 | *Ostali lični rashodi i naknade* | 134,213 | 170,190 | 158,445 | 79 | 85 |
| 53 | **TROŠKOVI PROIZVODNIH USLUGA** | **2,836,895** | **2,244,743** | **1,985,343** | **126** | **143** |
| 530 | Troškovi usluga na izradi učinaka | 1,415,543 | 822,267 | 1,151,520 | 172 | 123 |
| 531 | Troškovi transportnih usluga | 143,271 | 110,072 | 130,862 | 130 | 109 |
| 532 | Troškovi usluga održavanja | 80,655 | 71,737 | 83,274 | 112 | 97 |
| 533 | Troškovi zakupnina | 345,972 | 305,604 | 346,055 | 113 | 100 |
| 534 | Troskovi na sajmovima | 187 | 134 | 249 | 140 | 75 |
| 535 | Troškovi reklame i propagade | 29,672 | 26,888 | 26,878 | 110 | 110 |
| 539 | Troškovi ostalih usluga | 821,595 | 908,041 | 246,505 | 90 | 333 |
| 54 | **TROŠKOVI AMORTIZACIJE I REZERVISANJA** | **449,271** | **382,092** | **443,078** | **118** | **101** |
| 540 | Troškovi amortizacije | 360,724 | 292,004 | 370,833 | 124 | 97 |
| 541 | Rezervisanja za garantni rok | 65,429 | 64,912 | 52,145 | 101 | 125 |
| 545 | Rezervisanja za naknade zaposlenima | 3,105 | 16,050 | 5,000 | 19 | 62 |
| 549 | Ostala rezervisanja | 20,013 | 9,126 | 15,100 | 219 | 133 |
| 55 | **NEMATERIJALNI TROŠKOVI** | **285,184** | **243,272** | **309,199** | **117** | **92** |
| 550 | Troškovi neproizvodnih usluga | 185,919 | 153,204 | 218,837 | 121 | 85 |
| 551 | Troškovi reprezentacije | 34,880 | 32,327 | 29,563 | 108 | 118 |
| 552 | Troškovi osiguranja | 19,348 | 19,088 | 18,225 | 101 | 106 |
| 553 | Troškovi platnog prometa | 9,664 | 12,207 | 7,534 | 79 | 128 |
| 554 | Troškovi članarina | 9,529 | 8,380 | 8,183 | 114 | 116 |
| 555 | Troškovi poreza | 21,927 | 14,411 | 22,393 | 152 | 98 |
| 559 | Ostali nematerijalni troškovi | 3,917 | 3,655 | 4,464 | 107 | 88 |
| 56 | **FINANSIJSKI RASHODI** | **142,481** | **82,327** | **131,609** | **173** | **108** |
| 562 | Rashodi kamata | 276 | 2,268 | 3,721 | 12 | 7 |
| 563 | Negativne kursne razlike | 139,597 | 68,752 | 117,604 | 203 | 119 |
| 564 | Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule | 2,608 | 11,307 | 10,284 | 23 | 25 |
| 57 | **OSTALI RASHODI** | **61,092** | **43,372** | **13,469** | **141** | **454** |
| 570 | Gubici po osnovu rashoda i prodaje imovine | 8,710 | 18,062 | 0 | 48 | |
| 576 | Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja | 5,407 | 9,445 | 0 | 57 | |
| 579 | Ostali nepomenuti rashodi | 46,975 | 15,865 | 13,469 | 296 | 349 |
| 58 | **RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE** | **118,632** | **36,812** | **15,587** | **322** | **761** |
| 582 | Obezvređenje nekretnina, postrojenja i opreme | 22,044 | 0 | 0 | | |
| 584 | Obezvređenje zaliha | 4,877 | 10,384 | 6,864 | 47 | 71 |
| 585 | Obezvređenje potraživanja | 88,024 | 24,384 | 8,723 | 361 | 1,009 |
| 589 | Obezvređenje ostale imovine | 3,687 | 2,044 | 0 | 180 | |
| | **UKUPNI RASHODI** | **10,174,429** | **8,725,582** | **8,991,198** | **117** | **113** |

## 4. KADROVSKA PITANJA

Naša strategija ljudskih resursa je usko povezana sa ciljevima kompanije. Ljudski resursi su strateški partner biznisu koji aktivno učestvuje u njegovom uspehu.

U istraživanju zadovoljstva zaposlenih aspektima rada za 2015. godinu učestvovalo je 74% zaposlenih pri čemu je u svim oblastima pokazan visok nivo zadovoljstva a definisane su i mere za poboljšanje.

Naš cilj je kultura visokih performansi, izgrađena na Siemens-ovim vrednostima: odgovornost, izvanrednost i inovativnost.

Tokom protekle poslovne godine, uz podršku sprovođenju različitih strateških projekata, kontinuirano smo učestvovali I u procesima u vezi sa razvojem poslovanja fabrike u Subotici.

Svojim znanjem i kompetencama, podigli smo nivo kvaliteta procesa povezanih sa ljudskim resursima i doprineli poslovnom uspehu kompanije.

Aktivnim sprovođenjem regrutacije i selekcije novih zaposlenih kao i u procesima masovnog zapošljavanja uspeli smo da zadržimo visoke standarde u pogledu skraćenja perioda obuke i potrebnog vremena za ispunjenje standarda kvaliteta proizvodnje.

Stalnim praćenjem potreba biznisa, kreiramo planove treninga i edukacija i dugoročno ulažemo u razvoj ličnih i profesionalnih veština naših zaposlenih dok raznovrsnost naših zaposlenih vidimo kao jedinstvenu i konkurentsku prednost.

Kroz kontinuiranu edukaciju i treninge razvijamo naše ključne strateške sposobnosti i veštine – kao održivu investiciju u budućnost naše kompanije.

Aktivnim učestvovanjem u projektu dualnog obrazovanja sa partnerom Tehničkom školom Ivan Sarić u Subotici, i uz podršku Ministarstva Prosvete, primili smo na praksu đake sa smera Bravar-Zavarivač i učenici dva dana nedeljno praksu obavljaju u fabrici.

Na ovaj način kompanija Siemens pruža jedinstvenu šansu mladima spremnim da uče i da se usavršavaju, time zakorače od teorije ka praksi u produktivnom poslovnom okruženju.

## 8. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Siemens do.o. Beograd ne vrši ulaganja u istraživanje i razvoj. Istraživanje i razvoj se obavlja na nivou Grupe.

## 9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI, CILJEVI UPRAVLJANJA FINANSIJSKIM RIZICIMA

Usled postojanja tržišnih rizika koji utiču na finansijske instrumente, rukovodstvo Društva studiozno prati kretanja koja dovode do rizika i preduzima potrebne mere za upravljanje rizicima.

### 9.1. TRŽIŠNI RIZIK

Prilikom analize tržišta i njegovog uticaja na poslovanje Društva, prvenstveno na finansijske instrumenta Društvo sagledava rizike od promena kurseva stranih valuta (valutni rizik), rizika od promene kamatnih stopa i rizika od promene cena usluga.

a) Valutni rizik (devizni rizik)

Analizom stanja sredstava i izvora sredstava Društva na dan 30.09.2015. godine a prvenstveno gotovine i gotovinskih ekvivalenata, potraživanja od kupaca i obaveza prema dobavljačima može se reći da je društvo izloženo deviznom riziku.
U cilju minimiziranja troškova valutnog rizika Društvo koristi "netting" princip odnosno međusobno prebijanje novčanih tokova u posmatranoj valuti. Dodatno, kao instrument zaštite od deviznog rizika Društvo koristi ugovornu valutnu klauzulu i u ograničenom obimu terminske fx ugovore. Neto devizna pozicija se svakodnevno usklađuje i redovno izveštava na mesečnom nivou.
Na osnovu gore navedenih činjenica proizilazi da Siemens d.o.o. Beograd ne posluje sa visokim valutnim rizikom.

b) Rizik od promene kamatnih stopa

Rizik od promene kamatnih stopa za Društvo ne predstavlja značajniji rizik. Siemens d.o.o. Beograd nema obaveza po kreditima, kao ni obaveza prema dobavljačima koje nisu plaćene u Zakonskim rokovima.

### 9.2 KREDITNI RIZIK

Društvo procenjuje da je od svih komercijalnih rizika najveći kreditni rizik. Društvo ima potraživanja od domaćih i ino-kupaca, tako da kreditni rizik konstantno postoji. Da bi se ovaj rizik smanjio, Društvo redovno prati realizaciju naplate, analizira vrednost naplate u ugovorenom roku , kašnjenja u plaćanju kao i nenaplaćena potraživanja. Društvo takođe definiše kreditni rejting i limit za svoje poslovne partnere i na bazi toga zahtevane instrumente zaštite od kreditnog i rizika likvidnosti (bankarske garancije, dokumentarni akreditivi, menice, zaloge na potraživanjima i sl.)

### 9.3 LIKVIDNOSTI I TOKOVA GOTOVINE

Upravljanje rizikom likvidnosti zahteva posebnu pažnju Rukovodstva Društva koje je postavilo poslovnu politiku koja se najvećim delom bazira na finansiranje iz sopstvenih sredstava.

Obaveze unutar grupe SIEMENS se izmiruju centralno preko nostro računa matične korporacije Siemens AG Germany. Obaveze za isporučenu robu / izvršenu uslugu dospevaju na plaćanje poslednjeg radnog dana u mesecu koji sledi mesecu kada je roba isporučena / usluga izvršena.

Posmatrajući pokazatelje likvidnosti primećujemo da su koeficijenti tekuće i ubrzane likvidnosti iznad 1 što ukazuje da je Društvo sposobno da podmiruje svoje tekuće i kratkoročne obaveze u roku dospeća iz sopstvenih izvora.

Prosečno vreme naplate potraživanja iznosi 66 dana. Potrebno je dati veliki prioritet naplati dospelih potraživanja, osigurati mehanizam naplate uz konstantno praćenje salda potraživanja i svakodnevno ažuriranje naplate uz dozvoljene mehanizme na što ukazuje i pokazatelj koeficijenta obrta kupaca koji iznosi 5,52.

Posmatrajući pokazatelje ekonomičnosti ukupnog poslovanja primećujemo da je koeficijent ekonomičnosti za 2013/2014 godinu iznosio 1,08, a za 2014/2015 godinu iznosio 1,04, što ukazuje na isti stepen ekonomičnosti i rentabilnosti u odnosu na prethodnu godinu.

## 9.4 EKONOMSKI POKAZATELJI O POSLOVANJU

+

| RACIO ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Red. B.r | OPIS RACIO POKAZATELJA | | AOP | RACIO BROJ ZA 2014/15. GODINU | RACIO BROJ ZA 2013/14. GODINU |
| 1. | POKAZATELJI LIKVIDNOSTI | **Koeficijent tekuće likvidnosti** *(obrtna imovina / kratkoročne obaveze)* | 0043 /0442 | 1.34 | 1.43 |
| | | **Koeficijent ubrzane likvidnosti** *(obrtna imovina / kratkoročne obaveze)* | (0043-0044) / 0442 | 1.01 | 1.12 |
| | | **Koeficijent trenutne likvidnosti** *(gotovinski ekvivalenti i gotovina / kratkoročne obaveze)* | 0068 / 0442 | 0.03 | 0.25 |
| | | **Koeficijent finansijske stabilnosti** *(stalna imovina / osnovni kapital + dugoročne obaveze)* | 0002 / (0402+0432) | 2.14 | 2.08 |
| 2. | POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI UKUPNOG POSLOVANJA | **Ukupan prihod / ukupan rashod** | | 1.04 | 1.08 |
| 3. | POKAZATELJI PROFITABILNOSTI | **Neto profitna marža** *(neto dobit / prihod od prodaje robe + prihod od prodaje usluga)* | 1064 / (10002 + 10009) | 0.04 | 0.08 |
| | | **Bruto profitna marža** * *(bruto dobit / prihodi od prodaje robe + prihodi od prodaje usluga)* | 1058 / (10002+10009) | 0.04 | 0.07 |
| | | **Prinos na aktivu (ROA)** *(neto dobit / ukupna aktiva)* | 1064 /0071 | 0.07 | 0.11 |
| 4. | POKAZATELJI PRODUKTIVNOST | **Produktivnost rada** *(neto dobit / broj stalno zaposlenih)* | 1064 / br. Zaposlenih | 377.31 | 719.97 |
| | | **Koeficijent zaduženosti** *(ukupne obaveze / stalna imovina)* | (0424+0442) / 0002 | 1.14 | 1.35 |
| | | **Koeficijent obrta kratkoročne imovine** *(ukupan prihod / obrtna imovina)* | uk. Prihod / 0043 | 3.40 | 2.44 |
| 5. | EBIT | **Ebit** *(bruto dobit / rashod kamata)* | 1058 + 1046 | 456,037.00 | 679,984.00 |
| 6. | EBITDA | **Ebitda** *(ebit + amortizacija)* | (ebit + 1027) | 816,761.00 | 971,988.00 |
| 7. | PROSEČNO VREME NAPLATE POTRAŽIVANJA | **Ptosečno vreme naplate potraživanja** *(364 / koeficijent obrta kupaca)* | | 66.00 | 67.84 |
| 7a | KOEFICIJENT OBRTA KUPACA | **Koeficijent obrta kupaca** *(prihodi od prodaje robe + prihodi od prodaje usluga / prosečna potraživanja od kupaca iz BB)* | | 5.52 | 5.37 |
| 8. | KOEFICIJENT SOLVENTNOSTI | **Koeficijent solventnosti** ** *(ukupna aktiva / ukupne obaveze)* | 0071 / (0424 + 0442) | 2.16 | 2.14 |
| 9. | EBITDA MARŽA | **Ebitda marža** *** *(ebitda / prihodi od prodaje robe + prihodi od prodaje usluga)* | Ebitda / (1002 + 1009) | 0.08 | 0.11 |
| 10. | BRUTO PROFITNA MARŽA | **Bruto profitna marža** **** *(bruto dobit / neto prihodi od prodaje robe + prihodi od prodaje usluga)* | 1058 / (1002 + 1009) | 0.04 | 0.07 |

* Bruto profitna marža daje informaciju koliko prihoda ostaje kada se podmire svi troškovi nakon realizacije proizvoda i usluga na tržištu

** Solventnost je sposobnost Društva da isplati sve obaveze u roku. Društvo je solventno ako je koeficijent :ili = 1

*** Ebitda pokazuje koliko je procenata dobiti u prihodima Društva ne uzinajući u obzir amortizaciju i finansijski rezultat

**** Bruto profitna marža pokazuje sposobnost Društva da sa što manjim ulaganjima dobijemo što bolji rezultat

## 10. INFORMACIJE O ULAGANJIMA U CILJU ZAŠTITE ŽIVOTNE SREDINE

Kao društveno odgovorna kompanija godinama poštujemo zakone zemalja u kojima poslujemo, a jedan od implementiranih ISO standarda u okviru integrisanog management sistema u kompaniji je: ISO 14001 koji definiše zahteve za transparentno upravljanje životnom sredinom.

Značajan deo korporativne strategije Društva su:

- naša posvećenost očuvanju prirodnih resursa i zaštiti životne sredine, kroz razvoj inovativnih tehnologija i rešenja koja nas promovišu među zelenim kompanijama u zemlji i svetu,
- eko dizajn naših proizvoda,
- primenu reciklažnih tehnologija i
- mnogobrojne projekte ušteda i unapređenja postojećih procesnih rešenja, kojima nastojimo da neprekidno uspostavljamo ravnotežu između ostvarivanja profita i društvenog razvoja i očuvanja.

Bili smo, jesmo i ostajemo u budućnosti, posvećeni zaštiti životne sredine kroz očuvanje prirodnih resursa, rešenja i proizvoda koje koristimo i nudimo klijentima. Timski radimo na podizanju nivoa svesti pre svega naših zaposlenih i angažovanih lica o značaju ne samo prirodnih resursa i primene reciklažnih tehnologija, nego i bezbednosti na radu i očuvanju zdravlja zaposlenih, odnosno očuvanja njihove radne sposobnosti. Zdrav kolektiv je produktivna i proaktivna radna snaga. Naš zajednički interes je postizanje i očuvanje zadatog cilja: „BEZ POVREDA NA RADU".

Ove godine smo resertifikovali integrisane menadžment sistemi - IMS (QMS+EMS+OHS) na obe lokacije na kojima poslujemo za sve definisane poslovne procese i to:

- na lokaciji u Subotici u Siemens Fabrici vetrogeneratora u aprilu mesecu i
- u Beogradu smo krajem juna meseca ocenjeni od strane ocenjivača iz Quality Austria, da procese prodaje, projektovanja, inženjeringa i isporuke, instalacije, integracije i puštanja u rad, održavanja i servisiranja električne i elektronske opreme, efektivno izvršavamo u skladu sa zahtevima implementiranih standarda ISO 9001, ISO 14001 i OHSAS 18001, uz napomenu da nastavljamo sa trendom stalnog unapređenja kvaliteta proizvoda i usluga, posvećenosti očuvanju i očuvanju životne sredine, i primeni načela prevencije u pogledu bezbednosti i zdravlja na radu.

Svi učesnici u realizaciji radnih procesa su pokazali zahtevani nivo znanja i zrelosti u pogledu poznavanja zahteva svih implementiranih standarda, kao i spremnost da odgovore na sva postavljena pitanja, što je i očekivano s obzirom da integrisani management sistemi egzistiraju na obe lokacije već 3 godine. Ovogodišnje provere IMS su imale za cilj proveru stepena našeg napretka na putu unapređenja i održavanja MS s obzirom da smo značajno narasli, kao i činjenicu da smo uveli nove tehnologije i procese u proizvodnji, čime smo još jednom bili na visini zadatka i potvrdili da i dalje zaslužujemo poverenje i pohvale od strane ocenjivača međunarodnog DQS GmbH tima u pogledu kontrole kvaliteta, procesa i proizvoda, upravljanjanja: opasnim materijama i hemikalijama, potencijalnim izvorima zagađenja životne sredine, kontrole: nastanka, privremenog skladištenja, kretanja i odlaganja otpada kao i kontinuiranog monitoringa svih aktivnosti u pogledu primene načela prevencije, bezbednog načina rada, očuvanja komfora radne sredine i smanjenja povreda na radu kroz aktivnosti koje se sprovode u okviru projekta ZeroHarmCulture@Siemens u našoj Fabrici u Subotici.

Na putu ostvarenja zajedničkog cilja „BEZ POVREDA NA RADU" neophodna je 100% posvećenost svakog pojedinca među zaposlenima, saradnicima i partnernima. Najiskusniji među ekspertima u kompaniji su tu da pomognu na putu realizacije zadatih ciljeva, primenom stečenih znanja i iskustava. Naše politike su javne i transparentne. Naša misija i vizija je dugoročna i ne menja se sa promenom poslovodstva, naprotiv sa novim odgovornim licima zadajemo sebi nove ciljeve i uporniji smo na putu njihovog ostvarivanja. Naš zadatak je da kao jedna od mnogih svetskih kompanija koja posluje na ovim prostorima, trasiramo put i kao i do sada dajemo svoj doprinos društvu kroz odgovorno, savesno

ponašanje i odnos prema prirodnim resursima, razvojne projekte, promociju novih rešenja u sferi obnovljivih izvora energije, razvoj mladih talenata i jačanje sopstvenih inženjerskih resursa i rešenja.

Siemens d.o.o. Srbija, je jedan ali ne i jedini svetao primer uspešne kompanije koja svojim transparentnim poslovanjem, kao aktivni i odgovorni član društva, poštujući zakonske i zahteve implementiranih standarda, promoviše novu vrednost i etičke principe ponašanja i poslovanja godinama unazad i istrajava na putu razvoja sa jasnom ekološkom orijentisanošću i ciljem da globalno utiče na smanjenje negativnih uticaja na životnu sredinu i očuvanje zdravlja i radne sposobnosti zaposlenih. Naš light motiv na tom putu je: Jedan svet i jedan život čuvamo! (One world, one life – we care.)

Tokom obavljanja delatnosti posvećeni smo kontroli svih aspekata životne sredine, s posebnim osvrtom na praćenje značajnih aspekata u proizvodnji. Poseban napor ulažemo:

- u zamenu opasnih materija manje opasnim i bezopasnim,
- projekte za smanjenje generisanog otpada (opasnog i neopasnog),
- upotrebu reciklažnih tehnologija,
- pravilnu klasifikaciju i tretman prethodno kategorizovanih otpada.

Savesno postupamo sa svim vrstama otpada na svim lokacijama na kojima poslujemo (Beograd i Subotica), kao i na svim mestima na kojima izvodimo radove i/ili učestvujemo u realizaciji projekata.

Siemens d.o.o. Beograd i kroz procese prodaje svojih proizvoda i opreme, kroz realizaciju najrazličitijih projekata u zemlji, različitog obima i kompleksnosti nudi Siemens rešenja za:

- digitalizaciju, upravljanje i praćenje (automatizaciju) proizvodnih i drugih procesa,
- smanjenje emisije štetnih gasova u atmosferu,
- postizanje odgovarajuće enegetske efikasnosti postrojenja,
- elektroenergetske opreme niskog, srednjeg i visokog napona sa pratećim sistemima uklapanja, merenja i monitoringa,
- upravljanje saobraćajem (poštanskim, drumskim, železničkim i avio),
- elektrane, kompresorske stanice, kogenerativna postrojenja, rafinerije, naftovode, gasovode i td,

i prilikom izvođenja radova na instalaciji isporučene opreme, ispitivanju, parametrizaciji i puštanju u rad iste, generiše različite vrste neopasnog otpada.

Prilikom realizacije projekata „ključ u ruke" često angažujemo podizvođače radova. U cilju kontrole nad operacijama kontrolišemo rad prethodno kvalifikovanih izvođača radova i motivišemo ih da slede našu politiku za zaštitu životne sredine i razvijaju svest o značaju i očuvanju jednog i jedinog života i planete koju imamo.

Tokom poslovne 2015. godine (01.10.2014. – 30.09.2015. god) generisano je ukupno 645.264,40 kg industrijskog neopasnog otpada i 66.362,00 kg opasnog otpada i isporučeno relevantnim operaterima u cilju propisanog odlaganja i/ili daljeg tretmana.

Industrijski neopasni otpad:

- 64.029,00 kg strugotine (12 01 01)
- 19.020,00 kg strugotine (20 01 40)
- 399.705,40 kg bakra (12 01 03)
- 66.470,00 kg kartona (15 01 01)
- 20.670,00 kg najlona (15 01 02)
- 54.690,00 kg dinamolima (12 01 01)

- 13.800,00 kg gvožđa (20 01 40)
- 6.880,00 kg lima (15 01 04) i

Opasan otpad:

- 2.517,00 kg otpadne boje i laka koji sadrže organske rastvarače ili druge opasne supstance- (Suvi ostatak farbe 08 01 11*)
- 12.411,00 kg mulja od boje ili laka koji sadrže organske rastvarače ili druge opasne supstance; (Mešavina farbe, laka i razređivača 08 01 13*)
- 12.153,00 kg otpada od uklanjanja boje ili laka koji sadrže organske rastvarače ili druge opasne supstance; (08 01 17*)
- 489,00 kg tonera (08 03 18 / 08 03 99)
- 7.145,00 kg mašinske emulzije i rastvori koje ne sadrže halogene; (12 01 09*)
- 7.638,00 kg tečnosti za pranje na bazi vode; (12 03 01*)
- 6.108,00 kg ambalaže koja sadrži ostatke opasnih supstanci ili je kontaminirana opasnim supstancama; (15 01 10*)
- 513,00 kg metalne ambalaže koja sadrži opasan čvrst porozni matriks, uključujući i prazne boce pod pritiskom; (15 01 11*)
- 6.252,00 kg apsorbenata, filterskog materijala (uključujući filtere za ulje koji nisu drugačije specificirani), krpa za brisanje, zaštitne odeće, koji su kontaminirani opasnim supstancama (15 02 02*)
- 3.145,00 kg apsorbenata, filterskog materijala, krpa za brisanje i zaštitne odeće (Filteri iz lakirnice 15 02 03)
- 7.991,00 kg organskog otpada (Protofer 16 03 06)

U poslovnoj 2015.-oj godini za ambalažni otpad iz direktnog uvoza:

- 93.911,00 tona drvenog ambalažnog otpada,
- 12.663,00 tone papirnog i kartonskog ambalažnog otpada,
- 337 kg plastičnog ambalažnog otpada i
- 1,61 tonu metalnog ambalažnog otpada,

Kompanija SIEMENS je Secopak-u na ime propisanih taksi platila iznos od 104.675,94 dinara.

Na ime naknade za proizvode koji posle upotrebe postaju posebni tokovi otpada (eko taksa) u FY15 obračunato je 1.131.230,24 dinara. Eko taksa se plaća u skladu sa zahtevima Uredbe.

Za preuzimanje i odlaganje komunalnog otpada kompanija Siemens d.o.o. Beograd je u poslovnoj 2015.-oj godini nadležnim komunalnim preduzećima platila 3.612.976,81 dinara i to:

- JKP Gradska čistoća Beograd, za poslovnu zgradu u Zemunu, Radoja Dakića br. 7 - 742.758,11 dinara i za poslovnu zgradu u Omladinskih brigada br. 21 - 1.037.799,84 dinara, platila ukupan iznos od 1.780.557,95 dinara i
- JKP Čistoca Subotica, za fabriku u Subotici, Batinska br. 94, iznos od 1.832.418,86 dinara.

Administrativne takse:

- za prijavu hemikalija Ministarstvu poljoprivrede i zaštite životne sredine – 490.00 din i
- za uvoz gasa sa efektom staklene bašte budžetu Republike Srbije – 1 190.00 din.

Troškovi resertifikacije ISO 14001 za lokaciju Beograd su iznosili 185.000 dinara, a za lokaciju Subotica 586.456.00. Troškovi obuke za interne auditore 30.000.00 što ukupno iznosi za FY15 801.456,00 dinara.

Kompanija Siemens d.o.o. Beograd redovno vrši ispitivanja i monitoring emisije štetnih gasova i zagađujućih materija u vazduh, otpadnih voda i buke koja se emituje u životnu sredinu. Redovna ispitivanja koja uključuju analize otpadnih voda i emisija:

- emisije dimnih gasova (tri emitera) na kotlu za veliku lakirnicu 4A1 gor.MM 1,
- emisije dimnih gasova (tri emitera) na kotlu za veliku lakirnicu 3A1 gor. MM2,
- emisije dimnih gasova (tri emitera) na kotlu za veliku lakirnicu 2A1 - gor.MM3,
- emisije dimnih gasova na kotlu za malu farbaru emiter A1, MM4,
- emisije organskih jedinjenja i praškastih materija,
- emisije dimnih gasova kod više različitih peći i
- emisije dimnih gasova na kotlu za malu farbaru – više farbara i više emitera

pokazuju da su sve izmerene vrednosti u granicama propisanih MDK vrednosti. O rezultatima ispitivanja redovno izveštavamo nadležne institucije u zemlji u skladu sa zakonom.

Troškovi monitoringa u životnoj sredini su prikazani u tabeli ispod:

| | |
|---|---|
| **ZAŠTITA VODA** | |
| Analize otpadnih voda | 41.457,90 |
| Zakup uređaja GLOGAR | 634.615,00 |
| Kompleti za upijanje razlivenih tečnosti | 603.132,00 |
| ***UKUPNO*** | ***1.279.204,90*** |
| **VAZDUH** | |
| Filteri (ventilacija, varioci, lakirnice, impregnacija) | 1.246.149,00 |
| Održavanje / servis | 3.732.360,00 |
| Emisije | 346.200,00 |
| Zakup opreme | 3.056.307,00 |
| Personalni troškovi | 33.868.800,00 |
| Energija | 5.929.200,00 |
| ***UKUPNO*** | ***48.179.016,00*** |
| **OTPAD** | |
| Kategorizacija otpada | 71.000,00 |
| Upravljanje otpadom | 608.834,00 |
| Zbrinjavanje otpada | 13.166.006,00 |
| ***UKUPNO*** | ***13.845.840,00*** |

Investicijama od 3.420.391,89 dinara u ovoj poslovnoj godini i to:

- 2.690.204,29 dinara u adekvatne kontejnere za privremeno skladištenje opasnog otpada
- 730.187,60 dinara za potrebe izrade efikasnijeg sistema ventilacije u sušari u hali IV.1

unapredili smo monitoring značajnih aspekata i uticaja na životnu sredinu.

Analizom prihoda od prodaje otpada koji nakon procesa reciklaže ima upotrebnu vrednost i koristi se kao sirovina, u ovoj poslovnoj godini smo ostvarili ukupan prihod od 213.774.598,15 dinara i to:

- 212,358,943.15 dinara, od prodaje bakra i dinamo-lima i
- 1,415,655.00 dinara od prodaje otpadnog papira, metala i strugotine.

## 11. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH UDELA

Društvo nije vršilo otkup sopstvenih udela.

## 12. POSTOJANJE OGRANAKA

Siemens d.o.o. Beograd nema osnovan ogranak.

Sastavio izveštaj o poslovanju : B. SMOLJANOVIĆ 16-12-2015

Siemens d.o.o. BEOGRAD 9

Poslovodstvo: