

GALENIKA – FITOFARMACIJA A.D.
Batajnički drum bb
11080 Zemun
MB 07725531
PIB 100001046

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ
GALENIKE – FITOFARMACIJE A.D.
za 2013. godinu

Beograd, april 2014.



Poštovani akcionari,

pred vama je Godišnji konsolidovani izveštaj za 2013. godinu, sastavljen u skladu sa čl. 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS”, br. 31/2011) i u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS”, br. 14/2012).

Godišnji konsolidovani izveštaj za 2013. godinu nije usvojen, niti je razmatrano njegovo usvajanje, jer još uvek nije održana redovna sednica Skupštine akcionara.

Planirani termin održavanja redovne sednice Skupštine je druga polovina juna meseca 2014. godine.

SADRŽAJ GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA

- I Finansijski konsolidovani izveštaj sa napomenama za 2013. godinu**
- II Izveštaj o reviziji za 2013. godinu (UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175)**
- III Izveštaj o poslovanju Društva u 2013. godini**
- IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje Godišnjeg konsolidovanog izveštaja**

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala, Društvo će u roku od sedam dana od dana održavanja sednice Skupštine, objaviti odluku o usvajanju Godišnjeg konsolidovanog izveštaja za 2013. godinu, kao i odluku o raspodeli dobiti.

Beograd, april 2014.

I FINANSIJSKI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ ZA 2013. GODINU

Beograd, april 2014.



ПОДАЦИ О ОБВЕЗНИКУ

Пословно име	GALENIKA FITOFARMACIJA AD		
Матични број	07725531	ПИБ	Општина ZEMUN
Место	ZEMUN	ПТТ број	11080
Улица	BATAJNICKI DRUM	Број	BB

ВРСТА ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

консолидовани финансијски извештај за 2013. годину.

ОБАВЕШТЕЊЕ О РАЗВРСТАВАЊУ (обавезно попуњавају привредна друштва, задруге, друга правна лица и оранци) словима

У складу са чланом 6. Закона о рачуноводству, а на основу података из финансијског извештаја за 2013. годину,
обвезник се разврстао као ГРЕШКА правно лице.

НАЧИН ДОСТАВЉАЊА ОБАВЕШТЕЊА О УТВРЂЕНИМ НЕДОСТАЦИМА/ПОТВРДЕ О РЕГИСТРАЦИЈИ

Начин доставе Обвезнику на регистровану адресу.

Назив			
Општина			
Место		ПТТ број	
Улица		Број	

ПОДАЦИ О ЛИЦУ ОДГОВОРНОМ ЗА САСТАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ ИЗВЕШТАЈА

Име и презиме/назив	2901971715221 GORDANA ARLOV		
Место	ZEMUN		
Улица	BATAJNICKI DRUM	Број	BB
E-mail	arlov@fitofarmacija.rs		
Телефон	011/3072307		

ИЗЈАВА: Гарантујем тачност унетих података

Законски заступник обвезника

Својеручни потпис

Име	DRAGAN
Презиме	NENADOVIC
ЈМБГ	0901964710055



Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07725531 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3	19	20 21 22 23 24 25 26
Vrsta posla		

Naziv :GALENIKA FITOFARMACIJA AD

Sediste : ZEMUN, BATAJNICKI DRUM BB

BILANS STANJA - konsolidovani



7005024360010

na dan 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001		1834633	1360968
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
012	II. GOODWILL	003			
01 bez 012	III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004		4797	7018
	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1814674	1336023
020, 022, 023, 026, 027(deo), 028 (deo), 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006		1808829	1329920
024, 027(deo), 028 (deo)	2. Investicione nekretnine	007		5845	6103
021, 025, 027(deo), 028(deo)	3. Bioloska sredstva	008			
	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009		15165	17927
030 do 032, 039 (deo)	1. Ucesca u kapitalu	010		10455	12873
033 do 038, 039 (deo) minus 037	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011		4709	5054
	B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012		3435434	3361713
10 do 13, 15	I. ZALIHE	013		1451530	1528812
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	014			
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015		1983904	1832901
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	016		326734	432651
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017		0	40347
23 minus 237	3. Kratkorocni finansijski plasmani	018		1154910	1253613
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019		455895	63927

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020		46365	42363
288	V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021		22240	16807
	G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022		5292310	4739488
29	D. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	023			
	Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024		5292310	4739488
88	E. VANBILANSNA AKTIVA	025		158222	134201
	PASIVA				
	A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101		4595035	4029550
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102		1755600	1755600
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104		851353	844133
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105		27393	30127
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107		3	16205
34	VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108		1960687	1415895
35	VIII. GUBITAK	109			
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	110			
	B. DUGOROCNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111		697275	709938
40	I. DUGOROCNA REZERVISANJA	112			
41	II. DUGOROCNE OBAVEZE (114+115)	113		0	79122
414, 415	1. Dugorocni krediti	114		0	79122
41 bez 414 i 415	2. Ostale dugorocne obaveze	115			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116		697275	630816
42, osim 427	1. Kratkorocne finansijske obaveze	117		423691	262033
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	118			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	119		138673	247419
45 i 46	4. Ostale kratkorocne obaveze	120		86319	101535
47, 48 osim 481 i 49 osim 498	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121		18845	12888
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122		29741	6941

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
498	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123			
	G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124		529230	4739488
89	D. VANBILANSNA PASIVA	125		158202	134201

U _____ dana 24.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06 , 5/07 , 119/08, 2/10, 101/12 , 118/12 i 3/2014)

Popunjiva pravno lice - preduzetnik		
07725531 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjiva Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :GALENIKA FITOFARMACIJA AD

Sediste : ZEMUN, BATAJNICKI DRUM BB

BILANS USPEHA - konsolidovani



7005024360027

u period 01.01.2013 do 31.12.2013

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. PRIHODI I RASHODI IZ REDOVNOG POSLOVANJA				
	I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201		34729	3343033
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202		33039	3077416
62	2. Prihodi od aktiviranja ucinaka i robe	203		50	0
630	3. Povecanje vrednosti zaliha ucinaka	204		1840	263727
631	4. Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	205		246	4934
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206		45	6824
	II. POSLOVNI RASHODI (208 DO 212)	207		26720	2534359
50	1. Nabavna vrednost prodate robe	208		4647	338526
51	2. Troskovi materijala	209		14604	1539029
52	3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni rashodi	210		3662	351324
54	4. Troskovi amortizacije i rezervisanja	211		824	87789
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212		2981	217691
	III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213		8008	808674
	IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214			
66	V. FINANSIJSKI PRIHODI	215		1216	250112
56	VI. FINANSIJSKI RASHODI	216		344	55722
67 i 68	VII. OSTALI PRIHODI	217		4133	265015
57 i 58	VIII. OSTALI RASHODI	218		4574	434255
	IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (213-214+ 215-216+217-218)	219		8438	833824
	X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213- 215+216-217+218)	220			
69 - 59	XI. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	221			
59 - 69	XII. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	222			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223		84384	833824
	V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224			
	G. POREZ NA DOBITAK				
721	1. Poreski rashod perioda	225		88793	42942
722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	226			
722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	227		5492	7293
723	D. Isplacena licna primanja poslodavcu	228			
	Dj. NETO DOBITAK (223- 224- 225- 226+ 227- 228)	229		760483	798175
	E. NETO GUBITAK (224- 223+ 225+ 226- 227 + 228)	230			
	A½. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	231			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	232		760483	798175
	I. ZARADA PO AKCIJI				
	1. Osnovna zarada po akciji	233			1
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji	234			

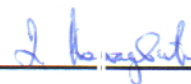
U _____ dana 24.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07725531 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv :GALENIKA FITOFARMACIJA AD

Sediste : ZEMUN, BATAJNICKI DRUM BB

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005024360034

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	4066217	3479234
1. Prodaja i primljeni avansi	302	3953992	3282460
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	3	0
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	112222	196774
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	2672479	2923165
1. Isplate dobavljacima i dati avansi	306	2313330	2516200
2. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	307	259277	247313
3. Placene kamate	308	5616	1006
4. Porez na dobitak	309	19023	70711
5. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	75234	87935
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I-II)	311	1393738	556069
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II -I)	312		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	54927	35530
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	314		
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	315		
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316		
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	317	54927	35530
5. Primljene dividende	318		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	567151	655240
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320		
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloÅkih sredstava	321	567151	655240
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	512224	619710

POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	0	350577
1. Uvecanje osnovnog kapitala	326		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	327	0	350577
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	328		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	515190	218284
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	330		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	262467	0
3. Finansijski lizing	332		
4. Isplacene dividende	333	252723	218284
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	0	132293
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	335	515190	0
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	4121144	3865341
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	3754820	3796689
Dj. NETO PRILIVI GOTOVINE (336-337)	338	366324	68652
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339		
A½. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	340	63927	0
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	341	31532	9131
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	342	5883	13856
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (338-339+340+341-342)	343	455893	63927

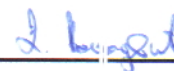
U _____ dana 24.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

Popunjavanje pravno lice - preduzetnik		
07725531 Maticni broj	Sifra delatnosti	PIB
Popunjavanje Agencija za privredne registre		
850 1 2 3 Vrsta posla	19	20 21 22 23 24 25 26

Naziv : **GALENIKA FITOFARMACIJA AD**

Sediste : **ZEMUN, BATAJNICKI DRUM BB**

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005024360058

u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP		
	1	2	3	4	5				
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	401	414	427	440				
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	402	415	428	441				
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	403	416	429	442				
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	417	430	443				
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	405	1755600	431	444				
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	406	419	432	445				
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	407	1755600	420	433				
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	408	421	434	447				
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	409	422	435	448				
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	410	1755600	423	436				
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	411	424	437	450				
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	412	425	438	451				
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	413	1755600	426	439				

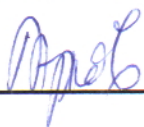
Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (racun 321, 322)	AOP	Revalorizacione rezerve (racuni 330 i 331)	AOP	Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti (racun 332)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti (racun 333)
	1		6		7		8		9
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	453		466		479		492	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	454		467		480		493	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	455		468		481		494	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	456		469		482		495	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	457	844133	470	31594	483		496	16205
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	458		471	1467	484		497	
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	459	844133	472	30127	485		498	16205
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	460		473		486		499	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	461		474		487		500	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	462	844133	475	30127	488		501	16205
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	463	7220	476		489		502	
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	464		477	2729	490		503	16202
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	465	851353	478	27398	491		504	3

Red. br.	OPIS	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopstvene akcije i udeli (racun 037,237)	AOP	Ukupno (kol.2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)
	1		10		11		12		13
1	Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____	505		518		531		544	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - povecanje	506		519		532		545	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u prethodnoj godini - smanjenje	507		520		533		546	
4	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	508		521		534		547	
5	Ukupna povecanja u prethodnoj godini	509	1659436	522		535		548	4274558
6	Ukupna smanjenja u prethodnoj godini	510	243541	523		536		549	245008
7	Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6)	511	1415895	524		537		550	4029550
8	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - povecanje	512		525		538		551	
9	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika u tekucoj godini - smanjenje	513		526		539		552	
10	Korigovano pocetno stanje na dan 01.01. tekuce godine _____ (red.br. 7+8-9)	514	1415895	527		540		553	4029550
11	Ukupna povecanja u tekucoj godini	515	760483	528		541		554	767703
12	Ukupna smanjenja u tekucoj godini	516	215691	529		542		555	202218
13	Stanje na dan 31.12. tekuce godine _____ (red.br. 10+11-12)	517	1960687	530		543		556	4595035

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

U _____ dana 24.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja




Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)

07725531 Maticni broj		Popunjavanje pravnog lica - preduzetnik		Sifra delatnosti		PIB	
850 1 2 3 Vrsta posla		19		20 21 22 23 24 25 26		Popunjavanje Agencija za privredne registre	

Naziv :GALENKA FITOFARMACIJA AD

Sediste : ZEMUN, BATAJNICKI DRUM BB

STATISTICKI ANEKS - konsolidovani



7005024360041

za 2013. godinu

I OPSTI PODACI O PRAVNOM LICU ODOSNO PREDUZETNIKU

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Broj meseci poslovanja (oznaka od 1 do 12)	601	12	11
2. Oznaka za velicinu (oznaka od 1 do 4)	602	3	4
3. Oznaka za vlasnistvo (oznaka od 1 do 5)	603	2	2
4. Broj stranih (pravnih ili fizickih) lica koja imaju ucesce u kapitalu	604	88	82
5. Prosecan broj zaposlenih na osnovu stanja krajem svakog meseca (ceo broj)	605	151	155

II BRUTO PROMENE NEMATERIJALNIH ULAGANJA I NEKRETNINA, POSTROJENJA, OPREME I BIOLOSKIH SREDSTAVA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Bruto	Ispravka vrednosti	Neto (kol. 4-5)
1	2	3	4	5	6
01	1. Nematerijalna ulaganja				
	1.1. Stanje na pocetku godine	606	37878	30860	7018
	1.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	607		XXXXXXXXXXXX	
	1.3. Smanjenja u toku godine	608	2221	XXXXXXXXXXXX	2221
	1.4. Revalorizacija	609		XXXXXXXXXXXX	
	1.5. Stanje na kraju godine (606+607-608+609)	610	35657	30860	4797
02	2. Nekretnine, postrojenja, oprema i bioloska sredstva				
	2.1. Stanje na pocetku godine	611	4201333	2865310	1336023
	2.2. Povecanja (nabavke) u toku godine	612	478651	XXXXXXXXXXXX	478651
	2.3. Smanjenja u toku godine	613		XXXXXXXXXXXX	
	2.4. Revalorizacija	614		XXXXXXXXXXXX	
	2.5. Stanje na kraju godine (611+612-613+614)	615	4679984	2865310	1814674

III STRUKTURA ZALIHA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
10	1. Zalihe materijala	616	268904	469985
11	2. Nedovrsena proizvodnja	617	98802	61196
12	3. Gotovi proizvodi	618	973205	851492
13	4. Roba	619	104379	97257
14	5. Stalna sredstva namenjena prodaji	620		
15	6. Dati avansi	621	6000	48882
	7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	1451500	1528812

IV STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
300	1. Akcijski kapital	623	1755600	1755600
	u tome : strani kapital	624	377275	341575
301	2. Udeli drustva sa ogranicenom odgovornoscu	625		
	u tome : strani kapital	626		
302	3. Ulozi clanova ortackog i komanditnog drustva	627		
	u tome : strani kapital	628		
303	4. Drzavni kapital	629		
304	5. Društveni kapital	630		
305	6. Zadružni udeli	631		
309	7. Ostali osnovni kapital	632		
30	SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	1755600	1755600

V STRUKTURA AKCIJSKOG KAPITALA

- broj akcija kao ceo broj

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	1. Obicne akcije			
	1.1. Broj obicnih akcija	634	1320000	1320000
deo 300	1.2. Nominalna vrednost obicnih akcija - ukupno	635	1755600	1755600
	2. Prioritetne akcije			
	2.1. Broj prioritetnih akcija	636		
deo 300	2.2. Nominalna vrednost prioritetnih akcija - ukupno	637		
300	3. SVEGA -nominalna vrednost akcija (635+637=623)	638	1755600	1755600

VI POTRAZIVANJE I OBAVEZE

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
20	1. Potrazivanja po osnovu prodaje (stanje na kraju godine 639 <= 016)	639	322195	430088
43	2. Obaveze iz poslovanja (stanje na kraju godine 640 <= 119)	640	138613	247419
deo 228	3. Potrazivanja u toku godine od drustava za osiguranje za naknadu stete (dugovni promet bez pocetnog stanja)	641	0	31
27	4. Porez na dodatu vrednost - prethodni porez (godisnji iznos po poreskim prijavama)	642	299215	328931
43	5. Obaveze iz poslovanja (potrazni promet bez pocetnog stanja)	643	3410162	2806926
450	6. Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	644	189916	199431
451	7. Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	645	24610	29918
452	8. Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	646	36732	34588
461, 462 i 723	9. Obaveze za dividende, ucesce u dobitku i licna primanja poslodavca (potrazni promet bez pocetnog stanja)	647	211466	207230
465	10. Obaveze prema fizickim licima za naknade po ugovorima (potrazni promet bez pocetnog stanja)	648	8763	9078
47	11. Obaveze za PDV (godisnji iznos po poreskim prijavama)	649	252990	248983
	12. Kontrolni zbir (od 639 do 649)	650	4894762	4542623

VII DRUGI TROSKOVI I RASHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
513	1. Troškovi goriva i energije	651	37568	31687
520	2. Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	652	251003	263050
521	3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	35441	35795
522, 523, 524 i 525	4. Troškovi naknada fizickim licima (bruto) po osnovu ugovora	654	15623	16100
526	5. Troškovi naknada clanovima upravnog i nadzornog odbora (bruto)	655	42426	12136
529	6. Ostali licni rashodi i naknade	656	21711	24243
53	7. Troškovi proizvodnih usluga	657	228252	164357
533, deo 540 i deo 525	8. Troškovi zakupnina	658	4255	2573
deo 533, deo 540 i deo 525	9. Troškovi zakupnina zemljista	659		
536, 537	10. Troškovi istrazivanja i razvoja	660	79196	55659
540	11. Troškovi amortizacije	661	82478	87789
552	12. Troškovi premija osiguranja	662	4813	5231
553	13. Troškovi platnog prometa	663	7363	6413

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
554	14. Troškovi članarina	664	1826	1887
555	15. Troškovi poreza	665	6032	4534
556	16. Troškovi doprinosa	666		
562	17. Rashodi kamata	667	5732	1096
deo 560, deo 561 i 562	18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	5732	1096
deo 560, deo 561 i deo 562	19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	5732	1096
deo 579	20. Rashodi za humanitarne, kulturne, zdravstvene, obrazovne, naučne i verske namene, za zaštitu čovekove sredine i za sportske namene	670	1645	2765
	21. Kontrolni zbir (od 651 do 670)	671	837028	717507

VIII DRUGI PRIHODI

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
60	1. Prihodi od prodaje robe	672	3303639	3077416
640	2. Prihodi od premija, subvencija, dotacija, regresa, kompenzacija i povracaja poreskih dazbina	673	2743	5718
641	3. Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	674		
deo 650	4. Prihodi od zakupnina za zemljiste	675		
651	5. Prihodi od članarina	676		
deo 660, deo 661, 662	6. Prihodi od kamata	677	55307	84971
deo 660, deo 661 i deo 662	7. Prihodi od kamata po racunima i depozitima u bankama i ostalim finansijskim organizacijama	678	55307	84971
deo 660, deo 661 i deo 669	8. Prihodi na osnovu dividendi i ucesca u dobitku	679		
	9. Kontrolni zbir (672 do 679)	680	3417046	3253076

IX OSTALI PODACI

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Obaveze za akcize (prema godisnjem obracunu akciza)	681		
2. Obracunate carine i druge uvozne dazbine (ukupan godisnji iznos prema obracunu)	682	7470	17093
3. Kapitalne subvencije i druga državna dodeljivanja za izgradnju i nabavku osnovnih sredstava i nematerijalnih ulaganja	683		
4. Državna dodeljivanja za premije, regres i pokrice tekucih troškova poslovanja	684		
5. Ostala državna dodeljivanja	685		
6. Primljene donacije iz inostranstva i druga bespovratna sredstva u novcu ili naturi od inostranih pravnih i fizickih lica	686		
7. Licna primanja preduzetnika iz neto dobitka (popunjavaju samo preduzetnici)	687		
8. Kontrolni zbir (od 681 do 687)	688	7470	17093

X RAZGRANIČENI NEGATIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	689		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	690		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	691		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	692		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	693		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	694		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	695		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	696		

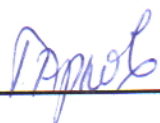
XI RAZGRANIČENI POZITIVNI NETO EFEKTI UGOVORENE VALUTNE KLAUZULE I KURSNIH RAZLIKA

- iznosi u hiljadama dinara

OPIS	AOP	Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Početno stanje razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	697		
2. Razgraničeni neto efekat ugovorene valutne klauzule	698		
3. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule	699		
4. Preostali iznos razgraničenog neto efekta ugovorene valutne klauzule (red. br. 1 + red. br. 2 - red. br. 3)	700		
5. Početno stanje razgraničenog neto efekta kursnih razlika	701		
6. Razgraničeni neto efekat kursnih razlika	702		
7. Srazmerni deo ukinutog razgraničenog neto efekta kursnih razlika	703		
8. Preostali iznos razgraničenog neto efekta kursnih razlika (red.br. 5 + red.br. 6 - red.br. 7)	704		


U _____ dana 24.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



Obrazac propisan Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Službeni glasnik RS", br.114/06, 5/07, 119/08, 2/10, 101/12, 118/12 i 3/2014)



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
(Od 01.01. do 31.12.2013. godine)**



1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika - fitofarmacija, Beograd, Zemun (u daljem tekstu „Matično privredno društvo“) istupilo je iz sastava Holding preduzeća Galenika p.o., što je potvrđeno Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, broj IV-Fi-120047/97 od 7. novembra 1997. godine. Matično privredno društvo se organizovalo kao društveno preduzeće za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika - fitofarmacija, Beograd, Zemun. Oblik akcionarskog društva steklo je svojinskom transformacijom i kao takvo registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 30. juna 2000. godine, rešenjem broj V-Fi-4377-00.

Matično privredno društvo je izvršilo vlasničku transformaciju kapitala shodno važećim zakonskim propisima, a tokom 2004. godine izvršena je i homogenizacija akcija – Rešenjem komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-29-416/4-04 od 16. juna 2004. godine.

Osnovne delatnosti Matičnog privrednog društva su proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, boja i pigmenta, veštačkih đubriva i azotnih jedinjenja, pesticida i drugih hemikalija za poljoprivredu, lakova i sličnih premaza, grafičkih boja i kitova, proizvodnja farmaceutskih preparata, kao i njihovo stavljanje u promet i trgovina na veliko zrnastim proizvodima, semenjem i hranom za životinje.

Sedište Matičnog privrednog društva je u Zemunu, ulica Batajnički drum bb. Matični broj Matičnog privrednog društva je 07725531, a poreski identifikacioni broj je 100001046.

Na dan 31. decembra 2013. godine Matično privredno društvo je imalo 146 zaposlenih radnika (31. decembra 2012. godine – 155 zaposlenih radnika).

Na dan 31. decembra 2013. godine Zavisno privredno društvo je imalo 1 zaposlenog radnika (31. decembra 2012. godine – 1 zaposleni).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnova za konsolidovanje

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju finansijske izveštaje Akcionarskog društva za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika fitofarmacija, Beograd, Zemun („Matično privredno društvo“) i finansijske izveštaje zavisnog privrednog društva Envipac d.o.o., Beograd, Zemun („Zavisno privredno društvo“) u kome Matično privredno društvo ima 100% udela u kapitalu.

Matično privredno društvo je na sednici Upravnog odbora održanoj 27. januara 2012. godine donelo Odluku o osnivanju društva sa ograničenom odgovornošću Envipac d.o.o., Beograd („Zavisno privredno društvo“). Osnivački ulog iznosi EUR 20,000 (2,155 hiljada dinara u dinarskoj protivvrednosti na dan 27. januara 2012. godine). Pretežna delatnost Zavisnog privrednog društva su konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Svi materijalno značajni iznosi transakcija i salda koji su nastali iz međusobnih poslovnih odnosa Matičnog privrednog društva i Zavisnog privrednog društva eliminisani su prilikom konsolidacije.

2.2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja i računovodstveni metod

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji („Službeni glasnik RS“, br. 46 od 2. juna 2006. godine i br. 111 od 29. decembra 2009. godine) i Zakona o računovodstvu („Službeni glasnik RS“, br. 62 od 16. jula 2013. godine), pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumeva Okvir za pripremanje i prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja („MSFI“), kao i tumačenja navedenih standarda izdatih od strane Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda („IFRIC“) i odobrenih od Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde („Odbor“) i koji su bili na snazi na dan 31. decembra 2002. godine.

Izmene i dopune MRS kao i novi MSFI i odgovarajuća tumačenja, izdati i odobreni od Komiteta i Odbora u periodu od 31. decembra 2002. godine do 1. januara 2009. godine, zvanično su usvojeni Rešenjem Ministra finansija Republike Srbije i objavljeni u „Službenom glasniku RS“, br. 77 na dan 25. oktobra 2010. godine.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja nisu bile prevedene sve izmene i dopune MRS/MSFI i tumačenja Komiteta koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2009. godine. Pri tom, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o



kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike („Službeni glasnik RS“, br. 114 od 22. decembra 2006. godine, br. 119 od 26. decembra 2008. godine, br. 9 od 6. februara 2009. godine, br. 4 od 29. januara 2010. godine i br. 3 od 24. januara 2011. godine; u daljem tekstu „Pravilnik“), koji preuzima zakonom definisan potpun skup konsolidovanih finansijskih izveštaja koji odstupa od onog definisanog u MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“, a uz to u pojedinim delovima odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.

Na dan objavljivanja ovih konsolidovanih finansijski izveštaja, dole navedeni standardi i sledeće izmene i dopune standarda (MRS i MSFI) bili su izdati od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde i obavezni su za primenu u tekućem periodu, a koji još uvek nisu zvanično prevedene i usvojeni u Republici Srbiji.

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti – Obelodanjivanje“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“ (prve izmene, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan 1. jula 2009. godine i druge izmene, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih MSFI i MRS (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS17, MRS 36 i MRS 39) koje su rezultat Projekta kvalitativnog poboljšavanja MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog Izveštavanja“, (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanje povezanih strana“, (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti, prezentacija“, (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti; Obelodanjivanje“, (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“, koje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanje“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine);
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“, MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ i MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).



Shodno navedenom, imajući u vidu potencijalno materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnog privrednog društva, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji ne mogu se smatrati kao konsolidovani finansijski izveštaji sastavljeni u skladu sa MSFI i MRS.

Priloženi konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Matično privredno društvo je u sastavljanju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3. uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Konsolidovani finansijski izveštaji Matičnog privrednog društva su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Matičnog privrednog društva, odnosno prihode od prodaje i dobitke.

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenesu na kupca, što podrazumeva datum isporuke proizvoda, robe ili izvršene usluge kupcu.

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Matičnog privrednog društva.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj (fer) vrednosti koja je primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjenja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi obuhvataju troškove iz uobičajenih aktivnosti Matičnog privrednog društva i gubitke.

Prihodi i rashodi koji se odnose na istu transakciju ili drugi događaj, primenom principa uzročnosti, priznaju se istovremeno.

Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Matičnog privrednog društva.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se knjiže u korist ili na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.2. Preračunavanje iznosa iskazanih u stranoj valuti i iznosa sa ugovorenim valutnom klauzulom

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenim valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenim valutnom klauzulom na dan konsolidovanog bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan konsolidovanog bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret konsolidovanog bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenim valutnom klauzulom na dan konsolidovanog bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret konsolidovanog bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.

3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Pod nekretninama, postrojenjima i opremom smatraju se ona osnovna sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine a pojedinačna nabavna vrednost ili cena koštanja iznad prosečne bruto zarade u Republici Srbiji, u momentu njihove nabavke, odnosno izrade.

Nekretnine, postrojenja i oprema, koji ispunjavaju uslove da budu priznati kao osnovno sredstvo, početno se odmeravaju po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nabavna vrednost, odnosno cena koštanja nekretnina postrojenja i opreme obuhvata vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za zavisne troškove dovođenja osnovnog sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti,



uključujući i troškove pozajmljivanja koji su direktno pripisivi nabavci, izgradnji ili izradi osnovnog sredstva u skladu sa MRS 23 „Troškovi pozajmljivanja”. Ovako utvrđena nabavna vrednost, odnosno cena koštanja osnovnog sredstva se umanjuje za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Nakon početnog priznavanja kao osnovnog sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, iskazuju se po njihovoj revalorizovanoj vrednosti na datum revalorizacije umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost osnovnih sredstava bitno ne razlikuje od njihove fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

Naknadna ulaganja pri rekonstrukciji, adaptaciji ili drugoj dogradnji pripisuju se vrednosti sredstava ukoliko se tim ulaganjem povećava kapacitet sredstava, produžava korisni vek upotrebe, poboljšava kvalitet proizvoda ili menja namena sredstava.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao rashodi perioda.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, priznaju se u korist ili na teret konsolidovanog bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda i rashoda.

3.4. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnom metodom, tokom procenjenog korisnog veka upotrebe. Primenjene stope amortizacije za glavne kategorije osnovnih sredstava, koje se zasnivaju na procenjenom korisnom veku upotrebe, su sledeće:

	<u>Stope amortizacije</u>
Građevinski objekti i postrojenja	1.8% – 5.0 %
Oprema - proizvodna	5.0% – 20.0%
Računarska oprema	20 %
Ostala kancelarijska oprema	7.0% – 20.0%
Automobili	15.5 %

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, nekretnine, postrojenja i oprema se razvrstavaju po amortizacionim grupama i amortizuju se po stopama u skladu sa poreskim propisima.

3.5. Nematerijalna ulaganja

Početno merenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po troškovnom modelu definisanom u MRS 38 „Nematerijalna ulaganja”, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja obračunava se proporcionalnom metodom tokom procenjenog, ili ugovorom utvrđenog korisnog veka upotrebe.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa nematerijalna ulaganja se amortizuju po stopama koje su u skladu sa poreskim propisima.

3.6. Zalihe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Matičnog privrednog društva mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala. Sitan inventar evidentira se u okviru zaliha materijala i otpisuje se 100% preko ispravke vrednosti, na teret troškova materijala.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ukoliko je ona niža. Cena koštanja, odnosno troškovi proizvodnje zaliha obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda.



Izlaz zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utvrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda. Otpisivanje zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda vrši se za svaki proizvod posebno.

Zalihe robe mere se po nabavnoj ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža. Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Njeno utvrđivanje se vrši nakon svakog ulaza zaliha.

3.7. Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao akcijski kapital. Dodatni eksterni troškovi koji se direktno pripisuju emisiji novih akcija, prikazuju se kao odbitak od priliva po osnovu emitovanih akcija. Svaki višak fer vrednosti priliva primljenog iznad nominalne vrednosti emitovanih akcija priznaje se kao emisiona premija.

Dividende

Dividende se priznaju kao obaveza i izuzimaju se iz kapitala na dan bilansa stanja samo ukoliko su objavljene pre ili na dan bilansa stanja. Dividende se obelodanjuju onda kada su predložene pre dana bilansa stanja ili ukoliko su predložene ili objavljene posle dana bilansa stanja, a pre nego što je odobreno izdavanje finansijskih izveštaja.

3.8. Rezerve

Rezerve se formiraju iz raspodele dobitka ranijih godina i mogu se koristiti za pokriće gubitka, šteta na osnovnim i obrtnim sredstvima itd.

3.9. Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci i gubici

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazuju se efekti promena fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

Prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstava, revalorizaciona rezerva formirana za konkretno sredstvo smatra se realizovanom i prenosi se na neraspoređeni dobitak tekuće godine preko bilansa stanja. Gubitak zbog umanjenja vrednosti revalorizovanog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se knjigovodstveno evidentiraju kada je fer vrednost ovih hartija od vrednosti veća od njihove knjigovodstvene vrednosti. Na bilansnoj poziciji Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se negativni efekti promene fer vrednosti u skladu sa MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“, odnosno nerealizovani gubici koji se nisu mogli pokriti pozitivnim efektima promene fer vrednosti konkretne hartije od vrednosti evidentiranim u korist nerealizovanih dobitaka.

3.10. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se računovodstveno obuhvataju, odnosno priznaju od momenta kada je Matično privredno društvo ugovornim odredbama vezano za finansijski instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Matično privredno društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima na finansijskom instrumentu, što se dešava kada su prava korišćenja finansijskog instrumenta realizovana, istekla ili ustupljena. Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada Matično privredno društvo ispuni obavezu i kada je ugovorom predviđena obaveza plaćanja ukinuta ili istekla.

Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu banaka koja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani, koji se odnose na stambene zajmove i druga dugoročna potraživanja od zaposlenih, iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za procenjene gubitke po osnovu obezvređenja, do iznosa procenjene naknadive vrednosti.

**Potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja**

Potraživanja od kupaca prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti. Ukoliko postoji verovatnoća da Matično privredno društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose, a na osnovu procene naplativosti od strane računovodstva, na teret rashoda u konsolidovanom bilansu uspeha, Matično privredno društvo vrši ispravku vrednosti potraživanja i plasmana u zemlji koja nisu naplaćena u roku od najmanje 60 dana od dana dospeća za naplatu. Naplaćena otpisana potraživanja se knjiže u korist ostalih prihoda u konsolidovanom bilansu uspeha. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, po dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Odbora direktora Matičnog privrednog društva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Pod gotovinskim ekvivalentima i gotovinom podrazumevaju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i depozitima po viđenju kod banaka i drugih finansijskih institucija, kao i ostala novčana sredstva.

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze se prvobitno iskazuju u iznosima primljenih sredstava, odnosno po nominalnoj vrednosti a nakon toga, iskazuju se po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorenih kamatnih stopa.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazuju se po njihovoj nominalnoj vrednosti.

3.11. Porezi i doprinosi**(a) Tekući porez na dobitak**

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica i pratećim poreskim propisima Republike Srbije.

Porez na dobitak u visini od 15% (do 31. decembra 2012. godine – 10%) se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza na dobitak plaćenog u prethodnim periodima. Poreski gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun poreskih dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina, počev od 1. januara 2010. godine. Do zaključno sa 31. decembrom 2009. godine poreski gubici tekućeg perioda mogu se preneti na račun poreskih dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

(b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice imovine i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike, poreske gubitke i poreske kredite, koji se mogu prenositi na naredne obračunske periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Na dan 31. decembra 2013. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15%. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

(v) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata obuhvataju obračunate, odnosno plaćene poreze na imovinu i druge poreze i doprinose koji se obračunavaju i plaćaju u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.



3.12. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obezbeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Matično privredno društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom posebnih, zakonom propisanih stopa. Matično privredno društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

b) Obaveze po osnovu otpremnina

Prema aktu Matičnog privrednog društva predviđena je isplata otpremnine za odlazak u penziju u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, odnosno tri prosečne zarade zaposlenog ili prosečne zarade isplaćene kod poslodavca, ako je to po zaposlenog povoljnije. Nije izvršen obračun i iskazivanje dugoročnih rezervisanja po osnovu otpremnina i jubilarnih nagrada jer rukovodstvo Matičnog privrednog društva smatra da navedena rezervisanja nemaju materijalno značajan uticaj na konsolidovane finansijske izveštaje.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija konsolidovanih finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Matičnog privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razložnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza kao i na obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja.

4.1. Procena i pretpostavke

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum konsolidovanog bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalno značajne korekcije pozicija u konsolidovanim finansijskim izveštajima sledeće godine.

4.2. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom korisnom veku upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Matično privredno društvo procenjuje preostali vek upotrebe navedenih sredstava na osnovu trenutnih predviđanja.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Na osnovu procene rukovodstva, u skladu sa računovodstvenom politikom za potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja, Matično privredno društvo vrši ispravku vrednosti potraživanja koja nisu naplaćena u roku od najmanje 60 dana od dana dospeća za naplatu, na teret konsolidovanog bilansa uspeha radi njihovog svođenja na naknadivu vrednost.

4.4. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke u meri do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti. Za ovu svrhu rukovodstvo Matičnog privrednog društva vrši razložnu procenu odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati iz procenjenih budućih oporezivih dobitaka, što podrazumeva odgovarajuću poresku strategiju i poresku politiku.

4.5. Fer vrednost

Poslovna politika Matičnog privrednog društva je da obelodani informacije o pravičnoj (fer) vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Matičnog privrednog društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, odnosno nadoknativa, vrši se ispravka. Po mišljenju rukovodstva Matičnog privrednog društva, iznosi u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

**5. PRIHODI OD PRODAJE**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Prihodi od prodaje robe:		
- na domaćem tržištu	519,297	408,372
- na inostranom tržištu	27,083	173
	<u>546,380</u>	<u>408,545</u>
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- na domaćem tržištu	2,310,257	2,437,087
- na inostranom tržištu	447,277	188,909
- poljoprivredni gotovi proizvodi	-	42,875
	<u>2,757,534</u>	<u>2,668,871</u>
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Prihodi od prodaje po grupama robe/proizvoda:		
- sredstava za zaštitu bilja, semenskih proizvoda i plastične ambalaže	2,493,570	2,577,193
- trgovačke robe	518,280	408,546
- smrznutog voća	283,377	61,967
- ostalo	8,687	29,710
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>

Matično privredno društvo ne prati poslovanje po segmentima, zato što ostalo poslovanje predstavlja prateću delatnost osnovne delatnosti, odnosno delatnost trgovine se obavlja po osnovu preuzimanja robe iz kompenzacionih poslova.

Geografska koncentracija prihoda od prodaje je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Republika Srbija	2,874,238	2,889,200
S.A.D.	1,594	2,395
Švajcarska	823	676
Velika Britanija	14,089	-
Kipar	147,785	16,435
Nemačka	72,257	27,878
Poljska	5,548	-
Bosna i Hercegovina	146,964	77,524
Makedonija	35,253	39,762
Crna Gora	1,059	1,246
Kosovo	769	4,569
Ostale zemlje	3,535	17,731
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>



Sva stalna imovina Matičnog i Zavisnog privrednog društva, ne uključujući finansijske instrumente, locirana je u zemlji sedišta Matičnog privrednog društva i iskazana je u ovim konsolidovanim finansijskim izveštajima na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 1,819,471 hiljada dinara (31. decembar 2012. godine: 1,343,041 hiljada dinara).

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Prihodi od subvencija	144	422
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	2,599	5,296
Prihodi od zakupnina	1,838	1,106
	<u>4,581</u>	<u>6,824</u>

7. TROŠKOVI MATERIJALA

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Troškovi materijala za izradu	1,403,426	1,486,421
Troškovi ostalog materijala	19,489	20,921
Troškovi goriva i energije	37,567	31,687
	<u>1,460,482</u>	<u>1,539,029</u>

8. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	251,003	263,050
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	35,441	35,795
Troškovi naknada po ugovorima	15,623	16,100
Nagrada članovima Odbora direktora	30,000	
Troškovi naknada članovima Odbora direktora i Nadzornog odbora	12,426	12,136
Ostali lični rashodi i naknade	21,711	24,243
	<u>366,204</u>	<u>351,324</u>

**9. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Troškovi usluga na izradi učinaka	56,760	37,312
Troškovi transportnih usluga	18,942	13,863
Troškovi usluga održavanja	18,981	12,551
Troškovi zakupnina	4,255	2,305
Troškovi sajmovi	63	178
Troškovi reklame i propagande	34,644	34,161
Troškovi istraživanja	79,196	55,659
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	15,410	7,367
Troškovi neproizvodnih usluga	35,227	20,971
Troškovi reprezentacije	8,853	9,175
Troškovi premija osiguranja	4,813	5,231
Troškovi platnog prometa	7,363	6,413
Troškovi članarina	1,826	1,887
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	6,082	4,543
Ostali nematerijalni troškovi	5,742	6,075
	<u>298,157</u>	<u>217,691</u>

10. FINANSIJSKI PRIHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Prihodi od kamata	55,307	84,960
Pozitivne kursne razlike	31,582	120,237
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	32,845	40,978
Ostali finansijski prihodi	1,883	3,937
	<u>121,617</u>	<u>250,112</u>

11. FINANSIJSKI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Rashodi kamata	5,782	1,096
Negativne kursne razlike	20,107	47,336
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	8,555	7,290
	<u>34,444</u>	<u>55,722</u>

**12. OSTALI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	847	1,470
Dobici od prodaje materijala	1,686	1,649
Viškovi	150	2
Naplaćena otpisana potraživanja	398,882	247,201
Naknadno utvrđeni finansijski prihodi iz ranijih godina	-	127
Ostali nepomenuti prihodi	11,759	14,566
	<u>413,324</u>	<u>265,015</u>

13. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	329	731
Manjkovi	165	64
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	82	16
Obezvredjenje zaliha materijala i robe	-	27
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	18,618	-
Obezvredjenje potraživanja	435,274	430,652
Ostali nepomenuti rashodi	3,031	2,765
	<u>457,499</u>	<u>434,255</u>

14. POREZ NA DOBITAK**a) Komponente poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Poreski rashod perioda	(88,793)	(42,942)
Odloženi poreski prihodi perioda	5,432	7,293
	<u>(83,361)</u>	<u>(35,649)</u>

**b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit iz bilansa uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31.decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31.decembra 2012.
Dobitak poslovne godine	843,844	833,824
Usklađivanje rashoda:		
- poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	18,626	141
- iznos amortizacije obračunate u fin. izveš.	82,478	87,789
- iznos amortizacije obračunate za poreske svrhe	(62,229)	(67,134)
Usklađivanje prihoda:		
- razlika obračunatih prihoda po osnovu kamate između povezanih lica	156	-
Oporezivi dobitak	<u>882,875</u>	<u>854,620</u>
Porez na dobitak (15%)/(10% - 2012. godine)	(132,431)	(85,462)
Umanjenja obračunatog poreza po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	43,638	42,942
Gubitak iz poreskog bilansa Zavisnog privrednog društva	-	(422)
Poreski rashod perioda	(88,793)	(42,942)
Odloženi poreski prihodi perioda	5,432	7,293
Ukupan porez na dobitak	<u>(83,361)</u>	<u>(35,649)</u>

v) Kretanje na odloženim poreskim sredstvima

Promene na odloženim poreskim sredstvima su sledeće:

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava 31. decembra 2013.	Za godinu koja se završava 31. decembra 2012.
Stanje na početku godine	16,807	9,515
Odloženi poreski prihodi perioda	5,432	7,293
Korekcija radi zaokruženja	1	(1)
Stanje na kraju godine	<u>22,240</u>	<u>16,807</u>

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 22,240 hiljada dinara se najvećim delom odnose na privremene razlike između osnovice po kojoj se osnovna sredstva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u konsolidovanim finansijskim izveštajima Matičnog privrednog društva.

**15. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja koja na dan 31. decembra 2013. godine iznose 4,797 hiljada dinara obuhvataju ulaganja u razvoj, plaćene licence, programe za računare koji su nabavljeni odvojeno od računara, urbanističke planove, projekte i ostalo.

Pregled promena na nematerijalnim ulaganjima tokom 2013. i 2012. godine, dat je u narednoj tabeli:

	U hiljadama dinara
Nabavna vrednost	
Stanje, 1. januara 2012. godine	36,087
Nabavke	1,135
Stanje, 1. januara 2013. godine	37,222
Povećanje u toku godine	543
Otuđenje	(6,684)
Stanje, 31. decembra 2013. godine	<u>31,081</u>
Ispravka vrednosti	
Stanje, 1. januara 2012. godine	26,292
Amortizacija	3,912
Stanje, 1. januara 2013. godine	30,204
Amortizacija	2,279
Otuđenje	(6,199)
Stanje, 31. decembra 2013. godine	<u>26,284</u>
Sadašnja vrednost na dan:	
- 31. decembra 2013. godine	<u>4,797</u>
- 1. januara 2013. godine	<u>7,018</u>

**16. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

	Zemljište	Višegodišnji zasadi	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Dati avansi za osnovna sredstva	U hiljadama dinara	
							Ukupno	Investicione nekretnine
Nabavna vrednost								
Stanje 2. februara 2012. godine	39,241	157	596,314	694,159	6,428	21,636	1,357,935	10,344
Direktne nabavke i povećanje datih avansa	-	-	6,234	-	87,034	632,222	725,490	-
Aktiviranje osnovnih sredstava	-	-	20,011	71,792	(91,803)	-	-	-
Rashodovanje i prodaja	-	-	(8,134)	(7,000)	-	-	(15,134)	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	-	(65,846)	(65,846)	-
Stanje 1. januara 2013. godine	39,241	157	614,425	758,951	1,659	588,012	2,002,445	10,344
Direktne nabavke i povećanje datih avansa	76,153	-	-	-	40,615	442,409	559,177	-
Aktiviranje osnovnih sredstava	1,040,912	-	5,631	21,089	(1,067,632)	-	-	-
Rashodovanje i prodaja	-	-	-	(13,270)	-	-	(13,270)	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	-	1,027,277	(1,027,277)	-	-
Stanje 31. decembra 2013. godine	1,156,306	157	620,056	766,770	1,919	3,144	2,548,352	10,344
Ispravka vrednosti								
Stanje 2. februara 2012. godine	-	18	168,716	434,576	-	-	603,310	3,982
Amortizacija	-	10	14,722	68,886	-	-	83,618	259
Rashodovanje i prodaja	-	-	(8,133)	(6,270)	-	-	(14,403)	-
Stanje 1. januara 2013. godine	-	28	175,305	497,192	-	-	672,525	4,241
Amortizacija	-	10	15,258	64,673	-	-	79,941	258
Rashodovanje i prodaja	-	-	-	(12,943)	-	-	(12,943)	-
Stanje 31. decembra 2013. godine	-	38	190,563	548,922	-	-	739,523	4,499
Sadašnja vrednost:								
- 31. decembra 2013. godine	1,156,306	119	429,493	217,848	1,919	3,144	1,808,829	5,845
- 1. januara 2013. godine	39,241	129	439,120	261,759	1,659	588,012	1,329,920	6,103

**16. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE (nastavak)**

Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme u 2013. godini iznosi 559,177 hiljada dinara, i najvećim delom, u iznosu od 424,517 hiljada dinara se odnosi na kupovinu zemljišta. Matično privredno društvo je 23. decembra 2013. godine zaključilo Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti sa Poljoprivrednim preduzećem Sava Kovačević a.d., Vrbas. Zaključivanjem ovog ugovora, Matično privredno društvo je kupilo poljoprivredno zemljište ukupne površine 339 ha 65a i 37 m² sa pratećom infrastrukturom za navodnjavanje koje se nalazi u ataru Vrbas, upisano u list nepokretnosti 929 KO Vrbas, za iznos od EUR 3,700,000 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije.

17. UČEŠĆA U KAPITALU

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica: - Galenika broker a.d., Beograd	10,456	10,456
Učešće u kapitalu Privredne banke a.d., Beograd	51,975	51,975
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu Privredne banke a.d., Beograd	(51,975)	(49,558)
	-	2,417
	<u>10,456</u>	<u>12,873</u>

Učešće u kapitalu Privredne banke a.d., Beograd na dan 31. decembra 2013. odnosi se na 15,104 komada akcija (31. decembra 2012. godine – 15,104 komada akcija). Kako su akcije Privredne banke a.d., Beograd, 8. novembra 2013. godine isključene sa berze, Matično privredno društvo je po ovom osnovu u celini obezvređilo navedene akcije, knjigovodstveno evidentirajući obezvređenje od 18,618 hiljada dinara na ostalim rashodima (napomena 13.), isknjižila je nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrednosti u iznosu od 16,202 hiljade dinara (izveštaj o promenama na kapitalu) i uvećala ispravku vrednosti učešća u kapitalu u iznosu od 2,417 hiljada dinara.

18. OSTALI DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Ostali dugoročni finansijski plasmani: - FIMA Invest a.d., Beograd	2	2
- Potraživanja za stambene potrebe zaposlenih, penzionera i bivših zaposlenih	4,707	5,052
	<u>4,709</u>	<u>5,054</u>

**19. ZALIHE**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Materijal	263,205	464,961
Rezervni delovi	5,155	4,460
Alat i inventar	624	564
Nedovršena proizvodnja	98,882	61,196
Gotovi proizvodi	973,205	851,492
Roba u prometu na veliko	87,702	95,894
Roba u carinskom skladištu	1,500	1,067
Roba u obradi, doradi	15,774	1,408
Dati avansi	6,080	48,883
	<u>1,452,127</u>	<u>1,529,925</u>
Ispravka vrednosti robe	(597)	(1,113)
	<u>1,451,530</u>	<u>1,528,812</u>

20. POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Potraživanja od kupaca:		
- u zemlji	853,662	999,004
- u inostranstvu	66,731	38,999
	<u>920,393</u>	<u>1,038,003</u>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca:		
- u zemlji	(573,512)	(583,705)
- u inostranstvu	(24,695)	(24,695)
	<u>(598,207)</u>	<u>(608,400)</u>
Druga potraživanja	4,548	3,048
	<u>326,734</u>	<u>432,651</u>

21. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Kratkoročno oročena sredstva:		
(a) dinarska sredstva		
- Raiffeisen banka a.d., Beograd	5,135	31,511
	5,135	31,511
(b) devizna sredstva		
- Banca Intesa a.d., Beograd	1,149,775	1,130,004
- Privredna banka a.d., Beograd	-	34,270
	1,149,775	1,164,274
(v) dinarska sredstva sa valutnom klauzulom		
- Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	-	41,456
Kratkoročni plasmani ostalim pravnim licima	-	16,033
Ostali kratkoročni plasmani	-	339
	<u>1,154,910</u>	<u>1,253,613</u>

Kratkoročno oročena devizna sredstva koja na dan 31. decembra 2013. godine iznose 1,149,775



hiljada dinara su oročena po osnovu Ugovora aneksiranog 8. jula 2013. godine, na period od 182 dana, uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 3.5%.

22. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Tekući računi	265,397	31,432
Blagajna	37	65
Devizni račun	101,612	11,201
Devizni akreditivi	87,215	19,575
Ostala novčana sredstva	1,634	1,654
	<u>455,895</u>	<u>63,927</u>

23. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Porez na dodatu vrednost obračunat na usluge inostranih lica	379	4,217
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	42,950	31,037
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	144	722
Razgraničeni porez na dodatu vrednost	66	62
Ostalo	2,826	6,325
	<u>46,365</u>	<u>42,363</u>

24. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital Matičnog privrednog društva na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine iznosi 1,755,600 hiljada dinara i sastoji se od 1.320.000 akcija čija nominalna vrednost iznosi 1,330 dinara po akciji.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

Akcionari	31. decembar 2013. godine			31. decembar 2012. godine		
	Broj akcija	Iznos u hiljadama dinara	%	Broj akcija	Iznos u hiljadama dinara	%
Vojinović Živorad	284.598	378,515	21.56	284.598	378,507	21.56
Agromarket d.o.o., Kragujevac	219.648	292,132	16.64	219.648	292,132	16.64
Puhar Nedeljko	81.096	107,858	6.14	81.096	107,794	6.14
Nenadović Dragan	75.475	100,382	5.72	75.475	100,420	5.72
Unicredit bank Srbija a.d. – kastodi račun	64.500	85,785	4.89	66.460	88,307	5.03
Mikend d.o.o., Šabac	50.277	66,868	3.81	50.277	66,888	3.81
Ostali	544.406	724,060	41.24	542.446	721,552	41.10
	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>

Nad akcijama Agromarket d.o.o., Kragujevac i Mikend d.o.o., Šabac postoji upisana zaloga prvog reda.



Promene na kapitalu su detaljnije prikazane u Konsolidovanom izveštaju o promenama na kapitalu koji je sastavni deo ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

25. ZARADA PO AKCIJI

	U dinarima dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Neto dobitak (u hiljadama dinara)	760,483	798,175
Prosečan ponderisan broj akcija	1,320,000	1,320,000
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>576.12</u>	<u>604.68</u>

26. DUGOROČNI KREDITI

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Dugoročni kredit u zemlji:		
- Credit Agricole Srbija a.d., Beograd	<u>79,765</u>	<u>341,155</u>
Tekuće dospeće:		
- dugoročnih kredita u zemlji – Credit Agricole Srbija a.d., Beograd (napomena 27.)	<u>(79,765)</u>	<u>(262,033)</u>
	<u>-</u>	<u>79,122</u>

Matično privredno društvo je 24. septembra 2012. godine zaključilo Ugovor o kreditu za održavanje likvidnosti sa Credit Agricole Srbija a.d., Beograd. Kredit je odobren u iznosu od EUR 3,000,000, sa rokom dospeća od 18 meseci, i „grace“ periodom od 5 meseci.

27. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Kratkoročni krediti u zemlji:		
- Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	343,926	-
Tekuća dospeća dugoročnih kredita (napomena 26.)	<u>79,765</u>	<u>262,033</u>
	<u>423,691</u>	<u>262,033</u>

Matično privredno društvo je 16. decembra 2013. godine zaključilo Ugovor o revolving kreditnoj liniji sa Vojvođanskom bankom a.d., Novi Sad. Kredit je odobren u ukupnom maksimalnom iznosu od EUR 3,000,000 u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan realizacije. Kredit je odobren u svrhu finansiranja obrtnih sredstava, sa rokom dospeća od 12 meseci.

28. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	13,295	13,220
Obaveze prema dobavljačima:		
- u zemlji	57,514	79,072
- u inostranstvu	67,864	143,782
Primljeni avansi iz inostranstva	<u>-</u>	<u>11,345</u>
	<u>138,673</u>	<u>247,419</u>

**29. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	65,836	76,019
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	7,774	10,911
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4,135	3,998
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3,896	4,248
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	160	3,075
Obaveze za dividende	3,753	2,609
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	694	675
	<u>86,248</u>	<u>101,535</u>

30. OBAVEZE PO OSNOVU POREZA NA DODATU VREDNOST I OSTALIH JAVNIH PRIHODA I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Obaveze za porez na dodatu vrednost po osnovu prodaje za gotovinu	219	36
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	722	746
Unapred obračunati troškovi	2,468	2,486
Odloženi prihodi i primljene donacije	8,186	9,620
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	7,321	-
	<u>18,916</u>	<u>12,888</u>

Primljene donacije koje na dan 31. decembra 2013. godine iznose 8,186 hiljada dinara (31. decembar 2012. godine - 9,620 hiljada dinara) odnose se na sredstva primljena od Ministarstva nauke Republike Srbije za finansiranje investicionih projekata.

31. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Tuđi materijal	1,383	599
Obaveze za date garancije i akreditive	156,899	133,602
	<u>158,282</u>	<u>134,201</u>

32. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**Upravljanje rizikom kapitala**

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Matičnog privrednog društva. Rukovodstvo Matičnog privrednog društva razmatra rizik kapitala putem ublažavanja rizika i uverenja da će Matično privredno društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, uz istovremeno povećanje dobiti vlasnika, putem optimizacije duga, odnosno obaveza i kapitala.



Lica koja kontrolišu finansije na nivou Matičnog privrednog društva vrše pregled strukture kapitala na godišnjem nivou. U sklopu tog pregleda rukovodstvo Matičnog privrednog društva razmatra cenu kapitala i rizike povezane sa vrstom kapitala.

Pokazatelji zaduženosti Matičnog privrednog društva sa stanjem na kraju godine su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Zaduženost*	423,691	341,155
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	455,895	63,927
Neto zaduženost	(32,204)	277,228
Kapital **	4,595,035	4,029,550
Racio (odnos) zaduženosti prema kapitalu	0.09	0.08
Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu	(0.01)	0.07

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

** Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima

Značajne računovodstvene politike, kao i kriterijumi za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjene su u napomeni 3.1. uz konsolidovane finansijske izveštaje.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama dinara	
	31.decembar 2013.	31.decembar 2012.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	15,165	17,927
Potraživanja od kupaca	322,186	429,603
Ostala potraživanja	4,548	3,048
Kratkoročni finansijski plasmani	1,154,910	1,253,613
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	455,895	63,927
	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>
Finansijske obaveze		
Obaveze prema dobavljačima	125,378	222,854
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	160	3,075
Dugoročni krediti	-	79,122
Kratkoročni krediti	423,691	262,033
	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>

Finansijski rizici

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjemem izloženosti Matičnog privrednog društva ovim rizicima. Matično privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente da bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje zbog toga što takvi finansijski instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište tih instrumenata u Republici Srbiji.

**Tržišni rizik**

U svom poslovanju Matično privredno društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa.

Devizni rizik

Matično privredno društvo je izloženo deviznom riziku preko gotovinskih ekvivalenata i gotovine, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima, denominovanih u stranoj valuti. Matično privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente za zaštitu od deviznog rizika, odnosno rizika promene kursa stranih valuta obzirom da ti instrumenti nisu u široj upotrebi u Republici Srbiji.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i monetarnih obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum konsolidovanog bilansa stanja je sledeća:

	U hiljadama dinara			
	Monetarna sredstva 31.decembar 2013.	Monetarna sredstva 31.decembar 2012.	Monetarne obaveze 31.decembar 2013.	Monetarne obaveze 31. decembar 2012.
EUR	1,580,031	1,418,672	497,332	375,728
USD	84,215	19,575	24,871	143,782
	<u>1,664,246</u>	<u>1,438,247</u>	<u>522,203</u>	<u>519,510</u>

Matično privredno društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) i američkog dolara (USD). Pri internom prikazivanju deviznog rizika koristi se stopa osetljivosti od 10% slabljenja ili jačanja kursa dinara u odnosu na navedene strane valute. Uz pretpostavku da se iskazana monetarna sredstva i monetarne obaveze u stranim valutama (koja su preračunate u dinare na kraju tekuće i prethodne godine) osnova za kvantifikaciju efekata, odnosno uticaja osetljivosti promene kursa dinara u odnosu na EUR i USD, na sledećoj tabeli prikazan je uticaj promene kursa stranih valuta za 10% na dobitak.

	Na dan 31. decembra 2013.			U hiljadama dinara Na dan 31. decembra 2012.		
	Uticaj na dobitak +/-)			Uticaj na dobitak +/-)		
	Po osnovu preračuna:			Po osnovu preračuna:		
	Sredstava	Obaveza	Neto	Sredstava	Obaveza	Neto
Ako kurs dinara oslabi za 10% u odnosu na:						
EUR	158,003	49,733	108,270	1,957	37,573	(35,616)
USD	8,422	2,487	5,935	141,867	14,378	127,489
	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>114,205</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>91,873</u>
Ako kurs dinara ojača za 10% u odnosu na:						
EUR	158,003	49,733	(108,270)	1,957	37,573	35,616
USD	8,422	2,487	(5,935)	141,867	14,378	(127,489)
	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>(114,205)</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>(91,873)</u>

Rizik od promene kamatnih stopa

Matično privredno društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je varijabilna kamatna stopa. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta a Matično privredno društvo nema na raspolaganju instrumente sa kojima bi ublažilo uticaj rizika od promene kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza na kraju tekuće i prethodne godine data je na sledećem pregledu:



	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	15,165	17,927
Potraživanja od kupaca	322,186	429,603
Ostala potraživanja	4,548	3,048
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	455,895	63,927
	<u>797,794</u>	<u>514,505</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	1,154,910	1,253,613
	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze prema dobavljačima	125,378	222,854
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	160	3,075
Dugoročni krediti, kratkoročni krediti i tekuća dospeća dugoročnih kredita	423,691	341,155
	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>

Za sredstva i obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza bio nepromenjen u toku cele godine. Prema proceni Matičnog privrednog društva, povećanje ili smanjenje varijabilnih kamatnih stopa u rasponu od 1 do 2% pod pretpostavkom da su sve ostale varijable nepromenjene, u konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2013. godinu povećali bi se ili smanjili finansijski prihodi u konsolidovanom bilansu uspeha u rasponu 7,311 do 14,622 hiljade dinara (za 2012. godinu povećali bi se ili smanjili finansijski prihodi u rasponu 9,094 do 18,188 hiljada dinara).

Kreditni rizik

Upravljanje potraživanjima od kupaca

Matično privredno društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja prema Matičnom privrednom društvu izmire u celosti i na vreme, što bi po ovom osnovu izazvalo gubitak za Matično privredno društvo. Izloženost Matičnog privrednog društva kreditnom riziku ograničena je na potraživanja od kupaca na dan konsolidovanog bilansa stanja. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih se materijalno značajan deo odnosi na sledeće kupce:

Naziv i sedište kupca	U hiljadama dinara
	31. decembar 2013.
Mitrosrem a.d., Sremska Mitrovica	70,537
Agro Arm d.o.o., Zemun	58,159
Banat fabrika ulja a.d., Nova Crnja	31,295
Agrocom d.o.o., Donji Tavankut	33,364
Fabrika šećera a.d., Senta	30,346
Golić Trade d.o.o., Gradiška	23,727
Uniks plus d.o.o., Vršac	23,257
Filip d.o.o., Požarevac	22,677
Budućnost a.d., Bačka Palanka	17,784
Polet dužine d.o.o., Plandište	17,664

Struktura izloženosti kreditnom riziku ukupnih potraživanja od kupaca sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine prikazana je na sledećoj tabeli.



	Bruto izloženost		Ispravka vrednosti		U hiljadama dinara Neto izloženost	
	31. decembar 2013.	2012.	31. decembar 2013.	2012.	31. decembar 2013.	2012.
Nedospela potraživanja od kupaca	153,781	340,268	-	-	153,781	340,268
Dospela ispravljena potraživanja	598,207	608,400	598,207	608,400	-	-
Dospela neispravljena potraživanja	168,405	89,335	-	-	168,405	89,335
Ukupno	920,393	1,038,003	598,207	608,400	322,186	429,603

Nedospela potraživanja od kupaca

Nedospela potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu 153,781 hiljada dinara (31. decembra 2012. godine - 340,268 hiljada dinara) odnose se na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Matično privredno društvo nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno nije obezvređilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2013. godine u iznosu od 168,405 hiljada dinara (31. decembra 2012. godine – 89,335 hiljada dinara) s obzirom da rukovodstvo Matičnog privrednog društva smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti kupaca, kao i da se deo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome, rukovodstvo Matičnog privrednog društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja od kupaca prikazana je na sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2013.	31. decembar 2012.
Dospelost:		
Do 30 dana	96,657	33,416
Od 31 do 60 dana	71,748	55,919
Ukupno	168,405	89,335

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2013. godine iznose 125,378 hiljada dinara (31. decembra 2012. godine – 222,854 hiljada dinara). Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, Matično privredno društvo izmiruje dospele obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima i shodno tome, dobavljači ne zaračunavaju kamatu.

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Matičnog privrednog društva. Za ovu svrhu rukovodstvo Matičnog privrednog društva je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjeročno i dugoročno finansiranje poslovanja Matičnog privrednog društva. Matično privredno društvo upravlja rizikom likvidnosti putem održavanja odgovarajućeg nivoa novčane rezerve, kontinuiranim praćenjem planiranog i ostvarenog novčanog toka, kao i putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.



Sledeća tabela prikazuje strukturu dospelosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra tekuće godine. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, uz pretpostavku da će se finansijska sredstva naplatiti i da će se finansijske obaveze izmiriti prema navedenoj ročnosti dospeća.

Ročnost	Finansijska sredstva		U hiljadama dinara Finansijske obaveze	
	31. decembar		31. decembar	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Manje od 1 meseca	623,623	155,507	56,976	82,007
Od 1 do 3 meseca	1,313,016	1,593,907	424,389	143,922
Od 3 meseca do 1 godine	900	777	67,864	262,033
Od 1 do 5 godina	15,165	17,927	-	79,122
Ukupno:	1,952,704	1,768,118	549,229	567,084

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2013. i 2012. godine.

	31. decembar 2013.		U hiljadama dinara 31. decembar 2012.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni fin. plasmani	15,165	15,165	17,927	17,927
Kratkoročni fin. plasmani	1,154,910	1,154,910	1,253,613	1,253,613
Potraživanja od kupaca	322,186	322,186	429,603	429,603
Ostala potraživanja	4,548	4,548	3,048	3,048
Gotovina i ekvivalenti	455,895	455,895	63,927	63,927
	1,952,704	1,952,704	1,768,118	1,768,118
Finansijske obaveze				
Kratkoročni krediti	423,691	423,691	262,033	262,033
Obaveze iz poslovanja	125,378	125,378	222,854	222,854
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	160	160	3,075	3,075
Dugoročni krediti	-	-	79,122	79,122
	549,229	549,229	567,084	567,084

Pretpostavke za procenu trenutne fer vrednosti finansijskih instrumenata

Fer vrednost finansijskih instrumenata čija se vrednost kotira na aktivnom tržištu određuje se na osnovu objavljenih kotacija cena na aktivnom tržištu (nivo 1). Obzirom na činjenicu da ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u kupovini i prodaji finansijskih sredstava i obaveza, kao i obzirom na činjenicu da ne postoje dostupne tržišne informacije koje bi se mogle koristiti za potrebe obelodanjivanja fer vrednosti finansijskih sredstava i obaveza, korišćen je metod diskontovanja novčanih tokova. Pri korišćenju ove metode vrednovanja, koriste se kamatne stope za finansijske instrumente sa sličnim karakteristikama, sa ciljem da se dobije relevantna procena tržišne vrednosti finansijskih instrumenata na dan konsolidovanog bilansa.

**33. PORESKI RIZICI**

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Matičnog privrednog društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Matičnog privrednog društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Matičnom privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

34. SUDSKI SPOROVI

Na dan 31. decembra 2013. godine Matično privredno društvo vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tužilac. Vrednost ovih sudskih sporova na dan 31. decembra 2013. godine procenjenih od strane advokatske kancelarije koja vodi sporove u ime Matičnog privrednog društva iznosi 122,880 hiljada dinara. Matično privredno društvo je izvršilo ispravku vrednosti evidentiranih utuženih potraživanja.

Protiv Matičnog privrednog društva vodi se pet radnih sporova.

Zavisno privredno društvo, na dan 31. decembra 2013. godine nije imalo sudske sporove u kojima se javlja na strani tužioca ili na strani tuženoga.

35. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi za valute koje su se koristile za preračun deviznih pozicija konsolidovanog bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

	31.decembar 2013.	U dinarima 31.decembar 2012.
EUR	114.6421	113.7183
USD	83.1282	86.1763



II IZVEŠTAJ O REVIZIJI ZA 2013. GODINU
NEZAVISNI REVIZOR: UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd,
MB 17082175

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
БЕОГРАД, ЗЕМУН**

**Консолидовани
финансијски извештаји
31. децембра 2013. године и
Извештај независног ревизора**

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	3
Консолидовани биланс стања	4
Консолидовани извештај о променама на капиталу	5
Консолидовани извештај о токовима готовине	6
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	7 - 38

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун

Извештај о консолидованим финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страна 3 до 36) Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Матично привредно друштво“) и повезаног правног лица Envipack д.о.о., Београд (у даљем тексту „Зависно привредно друштво“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2013. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство Матичног привредног друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за оне интерне контроле за које руководство одреди да су неопходне за сврхе састављања консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу извршене ревизије. Ревизију смо извршили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и извршимо на начин којим се омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима података датим у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у консолидованим финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање консолидованих финансијских извештаја, у циљу осмишљавања ревизијских поступака примерених у датим околностима, али не у циљу изражавања мишљења о делотворности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајних рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују основу за изражавање нашег ревизорског мишљења.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (наставак)

Извештај о консолидованим финансијским извештајима (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу приложени консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Матичног привредног друштва на дан 31. децембра 2013. године, као и резултате његовог пословања, и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Остала питања

Ревизију новоконсолидованих финансијских извештаја на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2013. године је обавио други ревизор који је у свом извештају од 10. маја 2013. године изразио позитивно мишљење на напред наведене консолидоване финансијске извештаје.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Матично привредно друштво је одговорно за састављање Консолидованог годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије (Службени гласник Републике Србије број 62/2013). Наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености Консолидованог годишњег извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима за пословну 2013. годину. У вези са тим, наши поступци се спроводе у складу са Међународним стандардом ревизије 720 – Одговорност ревизора у вези са осталим информацијама у документима који садрже финансијске извештаје који су били предмет ревизије, и ограничени смо на оцену усаглашености консолидованог извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима.

По нашем мишљењу, Консолидовани годишњи извештај о пословању је у складу са консолидованим финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 28. април 2014. године



Јован Папић
Овлашћени ревизор

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године
(У хиљадама динара)

	<u>Напомене</u>	<u>2013.</u>	<u>2. фебруар до 31. децембар 2012.</u>
			<i>Ревизију обавио други ревизор</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	3,303,914	3,077,416
Приходи од активирања учинака и робе		5,048	-
Повећање вредности залиха учинака		184,084	263,727
Смањење вредности залиха учинака		(24,685)	(4,934)
Остали пословни приходи	6	4,581	6,824
		<u>3,472,942</u>	<u>3,343,033</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(464,775)	(338,526)
Трошкови материјала	7	(1,460,482)	(1,539,029)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(366,204)	(351,324)
Трошкови амортизације	15, 16	(82,478)	(87,789)
Остали пословни расходи	9	(298,157)	(217,691)
		<u>(2,672,096)</u>	<u>(2,534,359)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		<u>800,846</u>	<u>808,674</u>
Финансијски приходи	10	121,617	250,112
Финансијски расходи	11	(34,444)	(55,722)
Остали приходи	12	413,324	265,015
Остали расходи	13	(457,499)	(434,255)
		<u>42,998</u>	<u>25,150</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		<u>843,844</u>	<u>833,824</u>
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порески расход периода	14а	(88,793)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	14 в	5,432	7,293
		<u>(83,361)</u>	<u>(35,649)</u>
НЕТО ДОБИТАК		<u><u>760,483</u></u>	<u><u>798,175</u></u>
ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
Основна зарада по акцији (у динарима)	25	576.12	604.68

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

Ови консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун 22. априла 2014. године и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије 25. априла 2014. године.

Потписано у име Матичног привредног друштва:

Драган Ненадовић
Директор

Гордана Арлов
Финансијски руководиоцац

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

На дан 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

	Напомене	31. децембар 2013.	31. децембар 2012. <i>Ревизију обавио други ревизор</i>
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	15	4,797	7,018
Некретнине, постројења и опрема	16	1,808,829	1,329,920
Инвестиционе некретнине	16	5,845	6,103
Учешћа у капиталу	17	10,456	12,873
Остали дугорочни финансијски пласмани	18	4,709	5,054
		<u>1,834,636</u>	<u>1,360,968</u>
Обртна имовина			
Залихе	19	1,451,530	1,528,812
Потраживања	20	326,734	432,651
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	40,347
Краткорочни финансијски пласмани	21	1,154,910	1,253,613
Готовински еквиваленти и готовина	22	455,895	63,927
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	23	46,365	42,363
		<u>3,435,434</u>	<u>3,361,713</u>
Одложена пореска средства	14в	<u>22,240</u>	<u>16,807</u>
Укупна актива		<u><u>5,292,310</u></u>	<u><u>4,739,488</u></u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	24	1,755,600	1,755,600
Резерве		851,353	844,133
Ревалоризационе резерве		27,398	30,127
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(3)	(16,205)
Нераспоређени добитак		1,960,687	1,415,895
		<u>4,595,035</u>	<u>4,029,550</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	26	-	79,122
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	27	423,691	262,033
Обавезе из пословања	28	138,673	247,419
Остале краткорочне обавезе	29	86,319	101,535
Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	30	18,845	12,888
Обавезе по основу пореза на добитак		29,747	6,941
		<u>697,275</u>	<u>630,816</u>
Укупна пасива		<u><u>5,292,310</u></u>	<u><u>4,739,488</u></u>
Ванбилансна актива/пасива	31	<u><u>158,282</u></u>	<u><u>134,201</u></u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици/ (губици) по основу хартија од вредности	Нераспоређени добитак	Укупно
<i>Ревизију обавио други ревизор</i>						
Стање 2. фебруара 2012. године	1,755,600	806,025	31,594	(13,803)	861,261	3,440,677
Исказивање нереализованих губитака по основу учешћа у капиталу банака	-	-	-	(2,401)	-	(2,401)
Расподела нераспоређеног добитка:						
- повећање резерви	-	38,108	-	-	(38,108)	-
- дивиденде	-	-	-	-	(191,400)	(191,400)
- исплата запосленима, менаџменту и члановима УО	-	-	-	-	(15,500)	(15,500)
Расходовање опреме	-	-	(1,467)	-	1,467	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	798,175	798,175
Разлика због заокружења	-	-	-	(1)	-	(1)
Стање 31. децембра 2012. године	<u>1,755,600</u>	<u>844,133</u>	<u>30,127</u>	<u>(16,205)</u>	<u>1,415,895</u>	<u>4,029,550</u>
Стање 1. јануара 2013. године	1,755,600	844,133	30,127	(16,205)	1,415,895	4,029,550
Исказивање нереализованих губитака по основу учешћа у капиталу банака (напомена 17.)	-	-	-	16,202	-	16,202
Расподела нераспоређеног добитка:						
- повећање резерви	-	7,220	-	-	(7,220)	-
- дивиденде	-	-	-	-	(211,200)	(211,200)
Расходовање опреме	-	-	(2,729)	-	2,729	-
Нето добитак текуће године	-	-	-	-	760,483	760,483
Стање 31. децембра 2013. године	<u>1,755,600</u>	<u>851,353</u>	<u>27,398</u>	<u>(3)</u>	<u>1,960,687</u>	<u>4,595,035</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2013. године

(У хиљадама динара)

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Токови готовине из пословних активности		
Продаја и примљени аванси	3,953,992	3,282,460
Примљене камате из пословних активности	3	-
Остали приливи из редовног пословања	112,222	196,774
Исплате добављачима и дати аванси	(2,313,330)	(2,516,200)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(259,277)	(247,313)
Плаћене камате	(5,616)	(1,006)
Порез на добитак	(19,022)	(70,711)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(75,234)	(87,935)
	<u>1,393,738</u>	<u>556,069</u>
Токови готовине из активности инвестирања		
Примљене камате из активности инвестирања	54,927	35,530
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(567,151)	(655,240)
	<u>(512,224)</u>	<u>(619,710)</u>
Токови готовине из активности финансирања		
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето приливи)	-	350,577
Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	(262,467)	-
Исплаћене дивиденде и исплате запосленима, менаџменту и остало	(252,723)	(218,284)
	<u>(515,190)</u>	<u>132,293</u>
Нето одлив/прилив готовине из активности финансирања	<u>(515,190)</u>	<u>132,293</u>
Нето прилив готовине	366,324	68,652
Готовина на почетку обрачунског периода	63,927	-
Курсне разлике по основу прерачуна готовине, нето	25,644	(4,725)
	<u>455,895</u>	<u>63,927</u>

Напомене на наредним странама чине саставни део ових консолидованих финансијских извештаја

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Матично привредно друштво “) иступило је из састава Холдинг предузећа Галеника п.о., што је потврђено Решењем Привредног суда у Београду, број IV-Фи-120047/97 од 7. новембра 1997. године. Матично привредно друштво се организовало као друштвено предузеће за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун. Облик акционарског друштва стекло је својинском трансформацијом и као такво регистровано је код Трговинског суда у Београду 30. јуна 2000. године, решењем број V-Фи-4377-00.

Матично привредно друштво је извршило власничку трансформацију капитала сходно важећим законским прописима, а током 2004. године извршена је и хомогенизација акција – Решењем комисије за хартије од вредности број 4/0-29-416/4-04 од 16. јуна 2004. године.

Основне делатности Матичног привредног друштва су производња хемикалија за пољопривреду, боја и пигмената, вештачких ђубрива и азотних једињења, пестицида и других хемикалија за пољопривреду, лакова и сличних премаза, графичких боја и китова, производња фармацеутских препарата, као и њихово стављање у промет и трговина на велико зрнастим производима, семењем и храном за животиње.

Седиште Матичног привредног друштва је у Земуну, улица Батајнички друм бб. Матични број Матичног привредног друштва је 07725531, а порески идентификациони број је 100001046.

На дан 31. децембра 2013. године Матично привредно друштво је имало 146 запослених радника (31. децембра 2012. године – 155 запослених радника).

На дан 31. децембра 2013. године Зависно привредно друштво је имало 1 запосленог радника (31. децембра 2012. године – 1 запослени).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

Консолидовани финансијски извештаји обухватају финансијске извештаје Акционарског друштва за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун („Матично привредно друштво“) и финансијске извештаје зависног привредног друштва Enviras д.о.о., Београд, Земун („Зависно привредно друштво“) у коме Матично привредно друштво има 100% удела у капиталу.

Матично привредно друштво је на седници Управног одбора одржаној 27. јануара 2012. године донело Одлуку о оснивању друштва са ограниченом одговорношћу Enviras д.о.о., Београд („Зависно привредно друштво“). Оснивачки улог износи ЕУР 20,000 (2,155 хиљада динара у динарској противвредности на дан 27. јануара 2012. године). Претежна делатност Зависног привредног друштва су консултантске активности у вези са пословањем и осталим управљањем.

Сви материјално значајни износи трансакција и салда који су настали из међусобних пословних односа Матичног привредног друштва и Зависног привредног друштва елиминисани су приликом консолидације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

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

На основу Закона о рачуноводству и ревизији („Службени гласник РС“, бр. 46 од 2. јуна 2006. године и бр. 111 од 29. децембра 2009. године) и Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, бр. 62 од 16. јула 2013. године), правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање консолидованих финансијских извештаја врше у складу са законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање консолидованих финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења наведених стандарда издатих од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“) и одобрених од Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“) и који су били на снази на дан 31. децембра 2002. године.

Измене и допуне МРС као и нови МСФИ и одговарајућа тумачења, издати и одобрени од Комитета и Одбора у периоду од 31. децембра 2002. године до 1. јануара 2009. године, званично су усвојени Решењем Министра финансија Републике Србије и објављени у „Службеном гласнику РС“, бр. 77 на дан 25. октобра 2010. године.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја нису биле преведене све измене и допуне МРС/МСФИ и тумачења Комитета која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2009. године. При том, приложени консолидовани финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 114 од 22. децембра 2006. године, бр. 119 од 26. децембра 2008. године, бр. 9 од 6. фебруара 2009. године, бр. 4 од 29. јануара 2010. године и бр. 3 од 24. јануара 2011. године; у даљем тексту „Правилник“), који преузима законом дефинисан потпун скуп консолидованих финансијских извештаја који одступа од оног дефинисаног у МРС 1 „Приказивање финансијских извештаја“, а уз то у појединим деловима одступа и од начина приказивања одређених билансних позиција предвиђених наведеним стандардом.

На дан објављивања ових консолидованих финансијски извештаја, доле наведени стандарди и следеће измене и допуне стандарда (МРС и МСФИ) били су издати од стране Одбора за Међународне рачуноводствене стандарде и обавезни су за примену у текућем периоду, а који још увек нису званично преведене и усвојени у Републици Србији.

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти – Обелодањивање“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“ (прве измене, на снази за годишње периоде који почињу на дан 1. јула 2009. године и друге измене, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих МСФИ и МРС (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС17, МРС 36 и МРС 39) које су резултат Пројекта квалитативног побољшавања МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског Извештавања“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивање повезаних страна“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти, презентација“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти; Обелодањивања“, (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“, које (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ и МСФИ 12 „Обелодањивања учешћа у другим правним лицима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

Сходно наведеном, имајући у виду потенцијално материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Матичног привредног друштва, приложени консолидовани финансијски извештаји не могу се сматрати као консолидовани финансијски извештаји састављени у складу са МСФИ и МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

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

Приложени консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Матично привредно друштво је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. уз консолидоване финансијске извештаје.

Консолидовани финансијски извештаји Матичног привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Матичног привредног друштва, односно приходе од продаје и добитке.

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва пренесу на купца, што подразумева датум испоруке производа, робе или извршене услуге купцу.

Добици представљају повећање економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Матичног привредног друштва.

Приходи се исказују по правичној (фер) вредности која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Расходи обухватају трошкове из уобичајених активности Матичног привредног друштва и губитке.

Приходи и расходи који се односе на исту трансакцију или други догађај, применом принципа узрочности, признају се истовремено.

Губици представљају смањење економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Матичног привредног друштва.

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет обрачунског периода на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Прерачунавање износа исказаних у иностраној валути и износа са уговореном валутном клаузулом

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

Сва монетарна средства и обавезе исказане у иностраној валути и са уговореном валутном клаузулом на дан консолидованог биланса стања прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном пословних промена у иностраној валути и прерачуном монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан консолидованог биланса стања, књиже се у корист или на терет консолидованог биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Позитивни и негативни ефекти настали прерачуном пословних промена и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореном валутном клаузулом на дан консолидованог биланса стања, књиже се у корист или на терет консолидованог биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика.

3.3. Некретнине, постројења и опрема

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она основна средства чији је очекивани корисни век употребе дужи од једне године а појединачна набавна вредност или цена коштања изнад просечне бруто зараде у Републици Србији, у моменту њихове набавке, односно израде.

Некретнине, постројења и опрема, који испуњавају услове да буду признати као основно средство, почетно се одмеравају по својој набавној вредности или цени коштања.

Набавна вредност, односно цена коштања некретнина постројења и опреме обухвата вредност по фактури добављача увећану за зависне трошкове довођења основног средстава у стање функционалне приправности, укључујући и трошкове позајмљивања који су директно приписиви набавци, изградњи или изради основног средстава у складу са МРС 23 „Трошкови позајмљивања”. Овако утврђена набавна вредност, односно цена коштања основног средстава се умањује за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања као основног средстава, некретнине, постројења и опрема, чија се фер вредност може поуздано одмерити, исказују се по њиховој ревалоризованој вредности на датум ревалоризације умањеној за акумулирану амортизацију и акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност основних средстава битно не разликује од њихове фер вредности на крају извештајног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средстава.

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, постројења и опреме признају се као расходи периода.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, признају се у корист или на терет консолидованог биланса успеха, као део осталих пословних прихода и расхода.

3.4. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалном методом, током процењеног корисног века употребе. Примењене стопе амортизације за главне категорије основних средстава, које се заснивају на процењеном корисном веку употребе, су следеће:

	<u>Стопе амортизације</u>
Грађевински објекти и постројења	1.8% – 5.0 %
Опрема - производна	5.0% – 20.0%
Рачунарска опрема	20 %
Остала канцеларијска опрема	7.0% – 20.0%
Аутомобили	15.5 %

За потребе састављања пореског биланса, некретнине, постројења и опрема се разврставају по амортизационим групама и амортизују се по стопама у складу са пореским прописима.

3.5. Нематеријална улагања

Почетно мерење нематеријалних улагања врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадно мерење након почетног признавања врши се по трошковном моделу дефинисаном у МРС 38 „Нематеријална улагања”, односно по набавној вредности или цени коштања, умањеној за исправке вредности по основу кумулиране амортизације и укупне губитке због обезвређења.

Амортизација нематеријалних улагања обрачунава се пропорционалном методом током процењеног, или уговором утврђеног корисног века употребе.

За потребе састављања пореског биланса нематеријална улагања се амортизују по стопама које су у складу са пореским прописима.

3.6. Залихе

Залихе материјала које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Залихе материјала који је произведен као сопствени учинак Матичног привредног друштва мере се по цени коштања или по нето продајној цени, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали довођењем залиха на њихово садашње место и стање.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Залихе (наставак)

Обрачун излаза (уtroшка) залиха материјала, врши се по методи просечне пондерисане цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза материјала. Ситан инвентар евидентира се у оквиру залиха материјала и отписује се 100% преко исправке вредности, на терет трошкова материјала.

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови производње залиха обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режисијских трошкова који настају приликом уtroшка материјала за производњу готових производа.

Иzлаз залиха недовршене производње и готових производа утврђује се по методи пондерисане просечне цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза залиха недовршене производње, односно готових производа. Отписивање залиха недовршене производње, односно готових производа врши се за сваки производ посебно.

Залихе робе мере се по набавној или по нето продајној вредности ако је нижа. Обрачун излаза (продаје) залиха робе, врши се по методи пондерисане просечне цене. Њено утврђивање се врши након сваког улаза залиха.

3.7. Акцијски капитал

Обичне акције се класификују као акцијски капитал. Додатни екстерни трошкови који се директно приписују емисији нових акција, приказују се као одбитак од прилива по основу емитованих акција. Сваки вишак фер вредности прилива примљеног изнад номиналне вредности емитованих акција признаје се као емисиона премија.

Дивиденде

Дивиденде се признају као обавеза и изузимају се из капитала на дан биланса стања само уколико су објављене пре или на дан биланса стања. Дивиденде се обелодањују онда када су предложене пре дана биланса стања или уколико су предложене или објављене после дана биланса стања, а пре него што је одобрено издавање финансијских извештаја.

3.8. Резерве

Резерве се формирају из расподеле добитка ранијих година и могу се користити за покриће губитка, штета на основним и обртним средствима итд.

3.9. Ревалоризационе резерве и нереализовани добици и губици

Ревалоризациона резерва се иницијално формира када се повећа фер вредност неког средства у односу на његову књиговодствену вредност. На рачуну ревалоризационе резерве исказују се ефекти промена фер вредности некретнина, постројења и опреме.

Приликом расходовања или отуђења средстава, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство сматра се реализованом и преноси се на нераспоређени добитак текуће године преко биланса стања. Губитак због умањења вредности ревалоризованог средства третира се као смањење ревалоризационе резерве која је претходно формирана за средство. Уколико је губитак због умањења вредности већи од ревалоризационе резерве, разлика се признаје као расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Ревалоризационе резерве и нереализовани добици и губици (наставак)

Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају се књиговодствено евидентирају када је фер вредност ових хартија од вредности већа од њихове књиговодствене вредности. На билансној позицији Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају исказују се негативни ефекти промене фер вредности у складу са МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, односно нереализовани губици који се нису могли покрити позитивним ефектима промене фер вредности конкретне хартије од вредности евидентираним у корист нереализованих добитака.

3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обухватају, односно признају од момента када је Матично привредно друштво уговорним одредбама везано за финансијски инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Матично привредно друштво изгуби контролу над уговорним правима на финансијском инструменту, што се дешава када су права коришћења финансијског инструмента реализована, истекла или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када Матично привредно друштво испуни обавезу и када је уговором предвиђена обавеза плаћања укинута или истекла.

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани, који се односе на стамбене зајмове и друга дугорочна потраживања од запослених, исказују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, умањеној за процењене губитке по основу обезвређења, до износа процењене накнадиве вредности.

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности. Уколико постоји вероватноћа да Матично привредно друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе, а на основу процене наплативости од стране рачуноводства, на терет расхода у консолидованом билансу успеха, Матично привредно друштво врши исправку вредности потраживања и пласмана у земљи која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату. Наплаћена отписана потраживања се књиже у корист осталих прихода у консолидованом билансу успеха. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, по договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Одбора директора Матичног привредног друштва.

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовинским еквивалентима и готовином подразумевају се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и депозитима по виђењу код банака и других финансијских институција, као и остала новчана средства.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се првобитно исказују у износима примљених средстава, односно по номиналној вредности а након тога, исказују се по амортизованој вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања исказују се по њиховој номиналној вредности.

3.11. Порези и доприноси

(а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава у складу са Законом о порезу на добит правних лица и пратећим пореским прописима Републике Србије.

Порез на добитак у висини од 15% (до 31. децембра 2012. године – 10%) се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца у пореском билансу укључује добитак исказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза на добитак плаћеног у претходним периодима. Порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година, почев од 1. јануара 2010. године. До закључно са 31. децембром 2009. године порески губици текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

(б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основуце имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике, пореске губитке и пореске кредите, који се могу преносити на наредне обрачунске периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

На дан 31. децембра 2013. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15%. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

(в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата обухватају обрачунате, односно плаћене порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се обрачунавају и плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Матично привредно друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом посебних, законом прописаних стопа. Матично привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунаних доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

Према акту Матичног привредног друштва предвиђена је исплата отпремнине за одлазак у пензију у висини три просечне зараде исплаћене по запосленом у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, односно три просечне зараде запосленог или просечне зараде исплаћене код послодавца, ако је то по запосленог повољније. Није извршен обрачун и исказивање дугорочних резервисања по основу отпремнина и јубиларних награда јер руководство Матичног привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на консолидоване финансијске извештаје.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација консолидованих финансијских извештаја захтева од руководства Матичног привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разложних претпоставки, које имају ефекта на приказане вредности средстава и обавеза као и на обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум консолидованог биланса стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у консолидованим финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом корисном веку употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Матично привредно друштво процењује преостали век употребе наведених средстава на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства, у складу са рачуноводственом политиком за потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања, Матично привредно друштво врши исправку вредности потраживања која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату, на терет консолидованог биланса успеха ради њиховог свођења на накнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признају се за све неискоришћене пореске губитке у мери до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. За ову сврху руководство Матичног привредног друштва врши разложну процену одложених пореских средстава која се могу признати из процењених будућих опорезивих добитака, што подразумева одговарајућу пореску стратегију и пореску политику.

4.5. Фер вредност

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

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	519,297	408,372
- на иностраном тржишту	27,083	173
	<u>546,380</u>	<u>408,545</u>
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	2,310,257	2,437,087
- на иностраном тржишту	447,277	188,909
- пољопривредни готови производи	-	42,875
	<u>2,757,534</u>	<u>2,668,871</u>
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Приходи од продаје по групама робе/производа:		
- средстава за заштиту биља, семенских производа и пластичне амбалаже	2,493,570	2,577,193
- трговачке робе	518,280	408,546
- смрзнутог воћа	283,377	61,967
- остало	8,687	29,710
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ (наставак)

Матично привредно друштво не прати пословање по сегментима, зато што остало пословање представља пратећу делатност основне делатности, односно делатност трговине се обавља по основу преузимања робе из компензационих послова.

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Република Србија	2,874,238	2,889,200
С.А.Д.	1,594	2,395
Швајцарска	823	676
Велика Британија	14,089	-
Кипар	147,785	16,435
Немачка	72,257	27,878
Пољска	5,548	-
Босна и Херцеговина	146,964	77,524
Македонија	35,253	39,762
Црна Гора	1,059	1,246
Косово	769	4,569
Остале земље	3,535	17,731
	<u>3,303,914</u>	<u>3,077,416</u>

Сва стална имовина Матичног и Зависног привредног друштва, не укључујући финансијске инструменте, лоцирана је у земљи седишта Матичног привредног друштва и исказана је у овим консолидованим финансијским извештајима на дан 31. децембра 2013. године у износу од 1,819,471 хиљада динара (31. децембар 2012. године: 1,343,041 хиљада динара).

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Приходи од субвенција	144	422
Приходи по основу условљених донација	2,599	5,296
Приходи од закупнина	1,838	1,106
	<u>4,581</u>	<u>6,824</u>

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Трошкови материјала за израду	1,403,426	1,486,421
Трошкови осталог материјала	19,489	20,921
Трошкови горива и енергије	37,567	31,687
	<u>1,460,482</u>	<u>1,539,029</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	251,003	263,050
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	35,441	35,795
Трошкови накнада по уговорима	15,623	16,100
Награда члановима Одбора директора	30,000	
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	12,426	12,136
Остали лични расходи и накнаде	21,711	24,243
	<u>366,204</u>	<u>351,324</u>

9. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Трошкови услуга на изради учинака	56,760	37,312
Трошкови транспортних услуга	18,942	13,863
Трошкови услуга одржавања	18,981	12,551
Трошкови закупнина	4,255	2,305
Трошкови сајмова	63	178
Трошкови рекламе и пропаганде	34,644	34,161
Трошкови истраживања	79,196	55,659
Трошкови осталих производних услуга	15,410	7,367
Трошкови непроизводних услуга	35,227	20,971
Трошкови репрезентације	8,853	9,175
Трошкови премија осигурања	4,813	5,231
Трошкови платног промета	7,363	6,413
Трошкови чланарина	1,826	1,887
Трошкови индиректних пореза и доприноса	6,082	4,543
Остали нематеријални трошкови	5,742	6,075
	<u>298,157</u>	<u>217,691</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Приходи од камата	55,307	84,960
Позитивне курсне разлике	31,582	120,237
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	32,845	40,978
Остали финансијски приходи	1,883	3,937
	<u>121,617</u>	<u>250,112</u>

11. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Расходи камата	5,782	1,096
Негативне курсне разлике	20,107	47,336
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	8,555	7,290
	<u>34,444</u>	<u>55,722</u>

12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	847	1,470
Добици од продаје материјала	1,686	1,649
Вишкови	150	2
Наплаћена отписана потраживања (напомена 20.)	398,882	247,201
Накнадно утврђени финансијски приходи из ранијих година	-	127
Остали непоменути приходи	11,759	14,566
	<u>413,324</u>	<u>265,015</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

13. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	329	731
Мањкови	165	64
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	82	16
Обезвређење залиха материјала и робе	-	27
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	18,618	-
Обезвређење потраживања (напомена 20.)	435,274	430,652
Остали непоменути расходи	3,031	2,765
	<u>457,499</u>	<u>434,255</u>

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Порески расход периода	(88,793)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	5,432	7,293
	<u>(83,361)</u>	<u>(35,649)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

14. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б) Усаглашавање износа пореза на добит из биланса успеха и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Добитак пословне године	843,844	833,824
Усклађивање расхода:		
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	18,626	141
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	82,478	87,789
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(62,229)	(67,134)
Усклађивање прихода:		
- разлика обрачунатих прихода по основу камате између повезаних лица	156	-
Опорезиви добитак	<u>882,875</u>	<u>854,620</u>
Порез на добитак (15%)/(10% - 2012. године)	(132,431)	(85,462)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	43,638	42,942
Губитак из пореског биланса Зависног привредног друштва	-	(422)
Порески расход периода	(88,793)	(42,942)
Одложени порески приходи периода	<u>5,432</u>	<u>7,293</u>
Укупан порез на добитак	<u>(83,361)</u>	<u>(35,649)</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра 2013.	За годину која се завршава 31. децембра 2012.
Стање на почетку године	16,807	9,515
Одложени порески приходи периода	5,432	7,293
Корекција ради заокружења	<u>1</u>	<u>(1)</u>
Стање на крају године	<u>22,240</u>	<u>16,807</u>

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2013. године у износу од 22,240 хиљада динара се највећим делом односе на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у консолидованим финансијским извештајима Матичног привредног друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

15. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Нематеријална улагања која на дан 31. децембра 2013. године износе 4,797 хиљада динара обухватају улагања у развој, плаћене лиценце, програме за рачунаре који су набављени одвојено од рачунара, урбанистичке планове, пројекте и остало.

Преглед промена на нематеријалним улагањима током 2013. и 2012. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2012. године	36,087
Набавке	1,135
Стање, 1. јануара 2013. године	37,222
Повећање у току године	543
Отуђење	(6,684)
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>31,081</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2012. године	26,292
Амортизација	3,912
Стање, 1. јануара 2013. године	30,204
Амортизација	2,279
Отуђење	(6,199)
Стање, 31. децембра 2013. године	<u>26,284</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2013. године	<u>4,797</u>
- 1. јануара 2013. године	<u>7,018</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2013. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара							
	Земљиште	Вишего- дишњи засади	Грађевин- ски објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Укупно	Инвестиционе некретности
Набавна вредност								
Стање 2. фебруара 2012. године	39,241	157	596,314	694,159	6,428	21,636	1,357,935	10,344
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	6,234	-	87,034	632,222	725,490	-
Активирање основних средстава	-	-	20,011	71,792	(91,803)	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(8,134)	(7,000)	-	-	(15,134)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	-	(65,846)	(65,846)	-
Стање 1. јануара 2013. године	39,241	157	614,425	758,951	1,659	588,012	2,002,445	10,344
Директне набавке и повећање датих аванса	76,153	-	-	-	40,615	442,409	559,177	-
Активирање основних средстава	1,040,912	-	5,631	21,089	(1,067,632)	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	-	(13,270)	-	-	(13,270)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	1,027,277	(1,027,277)	-	-
Стање 31. децембра 2013. године	1,156,306	157	620,056	766,770	1,919	3,144	2,548,352	10,344
Исправка вредности								
Стање 2. фебруара 2012. године	-	18	168,716	434,576	-	-	603,310	3,982
Амортизација	-	10	14,722	68,886	-	-	83,618	259
Расходовање и продаја	-	-	(8,133)	(6,270)	-	-	(14,403)	-
Стање 1. јануара 2013. године	-	28	175,305	497,192	-	-	672,525	4,241
Амортизација	-	10	15,258	64,673	-	-	79,941	258
Расходовање и продаја	-	-	-	(12,943)	-	-	(12,943)	-
Стање 31. децембра 2013. године	-	38	190,563	548,922	-	-	739,523	4,499
Салашња вредност:								
- 31. децембра 2013. године	1,156,306	119	429,493	217,848	1,919	3,144	1,808,829	5,845
- 1. јануара 2013. године	39,241	129	439,120	261,759	1,659	588,012	1,329,920	6,103

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

Повећање некретнина, постројења и опреме у 2013. години износи 559,177 хиљада динара, и највећим делом, у износу од 424,517 хиљада динара се односи на куповину земљишта. Матично привредно друштво је 23. децембра 2013. године закључило Уговор о купопродаји непокретности са Пољопривредним предузећем Сава Ковачевић а.д., Врбас. Закључивањем овог уговора, Матично привредно друштво је купило пољопривредно земљиште укупне површине 339 ха 65а и 37 м² са пратећом инфраструктуром за наводњавање које се налази у атару Врбас, уписано у лист непокретности 929 КО Врбас, за износ од ЕУР 3,700,000 у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије.

17. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Учешће у капиталу осталих повезаних правних лица:		
- Галеника брокер а.д., Београд	10,456	10,456
Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд	51,975	51,975
Исправка вредности учешћа у капиталу Привредне банке а.д., Београд	(51,975)	(49,558)
	-	2,417
	<u>10,456</u>	<u>12,873</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд на дан 31. децембра 2013. односи се на 15,104 комада акција (31. децембра 2012. године – 15,104 комада акција). Како су акције Привредне банке а.д., Београд, 8. новембра 2013. године искључене са берзе, Матично привредно друштво је по овом основу у целини обезвредило наведене акције, књиговодствено евидентирајући обезвређење од 18,618 хиљада динара на осталим расходима (напомена 13.), искњижила је нереализоване губитке по основу хартија од вредности у износу од 16,202 хиљаде динара (извештај о променама на капиталу) и увећала исправку вредности учешћа у капиталу у износу од 2,417 хиљада динара.

18. ОСТАЛИ ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Остали дугорочни финансијски пласмани:		
- ФИМА Инвест а.д., Београд	2	2
- Потраживања за стамбене потребе запослених, пензионера и бивших запослених	4,707	5,052
	<u>4,709</u>	<u>5,054</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

19. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Материјал	263,205	464,961
Резервни делови	5,155	4,460
Алат и инвентар	624	564
Недовршена производња	98,882	61,196
Готови производи	973,205	851,492
Роба у промету на велико	87,702	95,894
Роба у царинском складишту	1,500	1,067
Роба у обради, доради	15,774	1,408
Дати аванси	6,080	48,883
	<u>1,452,127</u>	<u>1,529,925</u>
Исправка вредности робе	(597)	(1,113)
	<u>1,451,530</u>	<u>1,528,812</u>

20. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	853,662	999,004
- у иностранству	66,731	38,999
	<u>920,393</u>	<u>1,038,003</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(573,512)	(583,705)
- у иностранству	(24,695)	(24,695)
	<u>(598,207)</u>	<u>(608,400)</u>
Друга потраживања	4,548	3,048
	<u>326,734</u>	<u>432,651</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

20. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2013. и 2012. године су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Стање на почетку године:		
- у земљи	583,705	395,214
- у иностранству	24,695	24,695
- од извозника	-	6,303
	<u>608,400</u>	<u>426,212</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања (напомена 12.):		
- у земљи	(398,955)	(240,898)
- од извозника	-	(6,303)
	<u>(398,955)</u>	<u>(247,201)</u>
Исправка потраживања у току године (напомена 13.):		
- у земљи	435,274	430,652
- од извозника	-	-
	<u>435,274</u>	<u>430,652</u>
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	<u>(46,512)</u>	<u>(1,263)</u>
Стање на крају године	<u>598,207</u>	<u>608,400</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

21. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочно орочена средства:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Raiffeisen банка а.д., Београд	5,135	31,511
	<u>5,135</u>	<u>31,511</u>
<i>(б) девизна средства</i>		
- Ванса Intesa а.д., Београд	1,149,775	1,130,004
- Привредна банка а.д., Београд	-	34,270
	<u>1,149,775</u>	<u>1,164,274</u>
<i>(в) динарска средства са валутном клаузулом</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	41,456
	<u>-</u>	<u>41,456</u>
Краткорочни пласмани осталим правним лицима	-	16,033
	<u>-</u>	<u>16,033</u>
Остали краткорочни пласмани	-	339
	<u>-</u>	<u>339</u>
	<u>1,154,910</u>	<u>1,253,613</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2013. године износе 1,149,775 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 8. јула 2013. године, на период од 182 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 3.5%.

22. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Текући рачуни	265,397	31,432
Благајна	37	65
Девизни рачун	101,612	11,201
Девизни акредитиви	87,215	19,575
Остала новчана средства	1,634	1,654
	<u>455,895</u>	<u>63,927</u>

23. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Порез на додату вредност обрачунат на услуге иностранних лица	379	4,217
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	42,950	31,037
Разграничени трошкови по основу обавеза	144	722
Разграничени порез на додату вредност	66	62
Остало	2,826	6,325
	<u>46,365</u>	<u>42,363</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

24. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Матичног привредног друштва на дан 31. децембра 2013. и 2012. године износи 1,755,600 хиљада динара и састоји се од 1.320.000 акција чија номинална вредност износи 1,330 динара по акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. и 2012. године приказана је у следећој табели:

Акционари	31. децембар 2013. године			31. децембар 2012. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадама динара	%
Војиновић Живорад	284.598	378,515	21.56	284.598	378,507	21.56
Агромаркет д.о.о., Крагујевац	219.648	292,132	16.64	219.648	292,132	16.64
Пухар Недељко	81.096	107,858	6.14	81.096	107,794	6.14
Ненадовић Драган	75.475	100,382	5.72	75.475	100,420	5.72
Unicredit bank Србија а.д. – кастоди рачун	64.500	85,785	4.89	66.460	88,307	5.03
Микенд д.о.о., Шабац	50.277	66,868	3.81	50.277	66,888	3.81
Остали	544.406	724,060	41.24	542.446	721,552	41.10
	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>

Над акцијама Агромаркет д.о.о., Крагујевац и Микенд д.о.о., Шабац постоји уписана залога првог реда.

Промене на капиталу су детаљније приказане у Консолидованом извештају о променама на капиталу који је саставни део ових консолидованих финансијских извештаја.

25. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У динарима динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Нето добитак (у хиљадама динара)	760,483	798,175
Просечан пондерисан број акција	<u>1,320,000</u>	<u>1,320,000</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>576.12</u>	<u>604.68</u>

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Дугорочни кредит у земљи:		
- Credit Agricole Србија а.д., Београд	<u>79,765</u>	<u>341,155</u>
Текуће доспеће:		
- дугорочних кредита у земљи – Credit Agricole Србија а.д., Београд (напомена 27.)	<u>(79,765)</u>	<u>(262,033)</u>
	<u>-</u>	<u>79,122</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

26. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Матично привредно друштво је 24. септембра 2012. године закључило Уговор о кредиту за одржавање ликвидности са Credit Agricole Srbija а.д., Београд. Кредит је одобрен у износу од ЕУР 3,000,000, са роком доспећа од 18 месеци, и „grace“ периодом од 5 месеци.

27. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Краткорочни кредити у земљи:		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	343,926	-
Текућа доспећа дугорочних кредита (напомена 26.)	79,765	262,033
	<u>423,691</u>	<u>262,033</u>

Матично привредно друштво је 16. децембра 2013. године закључило Уговор о револвинг кредитној линији са Војвођанском банком а.д., Нови Сад. Кредит је одобрен у укупном максималном износу од ЕУР 3,000,000 у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије на дан реализације. Кредит је одобрен у сврху финансирања обртних средстава, са роком доспећа од 12 месеци.

28. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Примљени аванси, депозити и кауције	13,295	13,220
Обавезе према добављачима:		
- у земљи	57,514	79,072
- у иностранству	67,864	143,782
Примљени аванси из иностранства	-	11,345
	<u>138,673</u>	<u>247,419</u>

29. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	65,907	76,019
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	7,774	10,911
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,135	3,998
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	3,896	4,248
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Обавезе за дивиденде	3,753	2,609
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	694	675
	<u>86,319</u>	<u>101,535</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

30. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Обавезе за порез на додату вредност по основу продаје за готовину	149	36
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	722	746
Унапред обрачунати трошкови	2,466	2,486
Одложени приходи и примљене донације	8,186	9,620
Остала пасивна временска разграничења	7,322	-
	<u>18,845</u>	<u>12,888</u>

Примљене донације које на дан 31. децембра 2013. године износе 8,186 хиљада динара (31. децембар 2012. године - 9,620 хиљада динара) односе се на средства примљена од Министарства науке Републике Србије за финансирање инвестиционих пројеката.

31. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Туђи материјал	1,383	599
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	156,899	133,602
	<u>158,282</u>	<u>134,201</u>

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Матичног привредног друштва. Руководство Матичног привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће Матично привредно друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, уз истовремено повећање добити власника, путем оптимизације дуга, односно обавеза и капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Матичног привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У склопу тог прегледа руководство Матичног привредног друштва разматра цену капитала и ризике повезане са врстом капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Управљање ризиком капитала (наставак)

Показатељи задужености Матичног привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Задуженост*	423,691	341,155
Готовински еквиваленти и готовина	455,895	63,927
Нето задуженост	(32,204)	277,228
Капитал **	4,595,035	4,029,550
Рацио (однос) задужености према капиталу	0.09	0.08
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	(0.01)	0.07

*Задуженост обухвата дугорочне обавезе и краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањене су у напомени 3.1. уз консолидоване финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	15,165	17,927
Потраживања од купаца	322,186	429,603
Остала потраживања	4,548	3,048
Краткорочни финансијски пласмани	1,154,910	1,253,613
Готовински еквиваленти и готовина	455,895	63,927
	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	125,378	222,854
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Дугорочни кредити	-	79,122
Краткорочни кредити	423,691	262,033
	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и преваходно се избегавају умањењем изложености Матичног привредног друштва овим ризицима. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Матично привредно друштво је изложено финансијским ризицима и у том склопу изложено је тржишном ризику који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

Девизни ризик

Матично привредно друштво је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, деноминираних у иностраној валути. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, односно ризика промене курса страних валута обзиром да ти инструменти нису у широкој употреби у Републици Србији.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и монетарних обавеза исказаних у иностраној валути на датум консолидованог биланса стања је следећа:

	У хиљадама динара			
	Монетарна средства 31. децембар 2013.	Монетарна средства 31. децембар 2012.	Монетарне обавезе 31. децембар 2013.	Монетарне обавезе 31. децембар 2012.
ЕУР	1,580,031	1,418,672	497,332	375,728
УСД	84,215	19,575	24,871	143,782
	<u>1,664,246</u>	<u>1,438,247</u>	<u>522,203</u>	<u>519,510</u>

Матично привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). При интерном приказивању девизног ризика користи се стопа осетљивости од 10% слабљења или јачања курса динара у односу на наведене стране валуте. Уз претпоставку да се исказана монетарна средства и монетарне обавезе у страним валутама (која су прерачунате у динаре на крају текуће и претходне године) основа за квантификацију ефеката, односно утицаја осетљивости промене курса динара у односу на ЕУР и УСД, на следећој табели приказан је утицај промене курса страних валута за 10% на добитак.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Девизни ризик (наставак)

	На дан 31. децембра 2013.			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2012.		
	Утицај на добитак +/-			Утицај на добитак +/-		
	По основу прерачуна:			По основу прерачуна:		
	Средстава	Обавеза	Нето	Средстава	Обавеза	Нето
Ако курс динара ослаби за 10% у односу на:						
ЕУР	158,003	49,733	108,270	1,957	37,573	(35,616)
УСД	8,422	2,487	5,935	141,867	14,378	127,489
	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>114,205</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>91,873</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	158,003	49,733	(108,270)	1,957	37,573	35,616
УСД	8,422	2,487	(5,935)	141,867	14,378	(127,489)
	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>(114,205)</u>	<u>143,824</u>	<u>51,951</u>	<u>(91,873)</u>

Ризик од промене каматних стопа

Матично привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је варијабилна каматна стопа. Овај ризик зависи од финансијског тржишта а Матично привредно друштво нема на располагању инструменте са којима би ублажило утицај ризика од промене каматних стопа.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и финансијских обавеза на крају текуће и претходне године дата је на следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	15,165	17,927
Потраживања од купаца	322,186	429,603
Остала потраживања	4,548	3,048
Готовина и готовински еквиваленти	455,895	63,927
	<u>797,794</u>	<u>514,505</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,154,910	1,253,613
	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	125,378	222,854
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	3,075
Дугорочни кредити, краткорочни кредити и текућа доспећа дугорочних кредита	423,691	341,155
	<u>423,851</u>	<u>344,230</u>
	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа (наставак)

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза био непромењен у току целе године. Према процени Матичног привредног друштва, повећање или смањење варијабилних каматних стопа у распону од 1 до 2% под претпоставком да су све остале варијабле непромењене, у консолидованим финансијским извештајима за 2013. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у консолидованом билансу успеха у распону 7,311 до 14,622 хиљаде динара (за 2012. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у распону 9,094 до 18,188 хиљада динара).

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Матично привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања према Матичном привредном друштву измире у целости и на време, што би по овом основу изазавало губитак за Матично привредно друштво. Изложеност Матичног привредног друштва кредитном ризику ограничена је на потраживања од купаца на дан консолидованог биланса стања. Потраживања од купаца састоје се од великог броја потраживања, од којих се материјално значајан део односи на следеће купце:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2013.	
Назив и седиште купца		
Митросрем а.д., Сремска Митровица		70,537
Агро Арм д.о.о., Земун		58,159
Банат фабрика уља а.д., Нова Црња		31,295
Агросот д.о.о., Доњи Таванкут		33,364
Фабрика шећера а.д., Сента		30,346
Golić Trade д.о.о., Градишка		23,727
Уникс плус д.о.о., Вршац		23,257
Филип д.о.о., Пожаревац		22,677
Будућност а.д., Бачка Паланка		17,784
Полет дужине д.о.о., Пландиште		17,664

Структура изложености кредитном ризику укупних потраживања од купаца са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне године приказана је на следећој табели.

	Бруто изложеност		Исправка вредности		У хиљадама динара	
	31. децембар		31. децембар		Нето изложеност	
	2013.	2012.	2013.	2012.	31. децембар	2012.
Недоспела потраживања од купаца	153,781	340,268	-	-	153,781	340,268
Доспела исправљена потраживања	598,207	608,400	598,207	608,400	-	-
Доспела неисправљена потраживања	168,405	89,335	-	-	168,405	89,335
Укупно	920,393	1,038,003	598,207	608,400	322,186	429,603

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

**32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2013. године у износу 153,781 хиљада динара (31. децембра 2012. године - 340,268 хиљада динара) односе се на потраживања од купаца по основу продаје.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Матично привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2013. године у износу од 168,405 хиљада динара (31. децембра 2012. године – 89,335 хиљада динара) с обзиром да руководство Матичног привредног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део ових потраживања односи на потраживања чија је наплата покривена са одговарајућим инструментима обезбеђења плаћања. Сходно томе, руководство Матичног привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања од купаца приказана је на следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2012.
Доспелост:		
До 30 дана	96,657	33,416
Од 31 до 60 дана	71,748	55,919
Укупно	168,405	89,335

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2013. године износе 125,378 хиљада динара (31. децембра 2012. године – 222,854 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Матично привредно друштво измирује доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не зарачунавају камату.

Ризик ликвидности

Одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Матичног привредног друштва. За ову сврху руководство Матичног привредног друштва је успоставило одговарајући систем управљања за краткорочно, средњерочно и дугорочно финансирање пословања Матичног привредног друштва. Матично привредно друштво управља ризиком ликвидности путем одржавања одговарајућег нивоа новчане резерве, континуираним праћењем планираног и оствареног новчаног тока, као и путем одржавања адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следећа табела приказује структуру доспелости финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће године. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине финансијских средстава и финансијских обавеза, уз претпоставку да ће се финансијска средства наплатити и да ће се финансијске обавезе измирити према наведеној рочности доспећа.

Рочност	Финансијска средства		У хиљадама динара Финансијске обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2013.	2012.	2013.	2012.
Мање од 1 месеца	623,623	155,507	56,976	82,007
Од 1 до 3 месеца	1,313,016	1,593,907	424,389	143,922
Од 3 месеца до 1 године	900	777	67,864	262,033
Од 1 до 5 година	15,165	17,927	-	79,122
Укупно:	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2013. и 2012. године.

	31. децембар 2013.		У хиљадама динара 31. децембар 2012.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	15,165	15,165	17,927	17,927
Краткорочни фин. пласмани	1,154,910	1,154,910	1,253,613	1,253,613
Потраживања од купаца	322,186	322,186	429,603	429,603
Остала потраживања	4,548	4,548	3,048	3,048
Готовина и еквиваленти	455,895	455,895	63,927	63,927
	<u>1,952,704</u>	<u>1,952,704</u>	<u>1,768,118</u>	<u>1,768,118</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	423,691	423,691	262,033	262,033
Обавезе из пословања	125,378	125,378	222,854	222,854
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	160	160	3,075	3,075
Дугорочни кредити	-	-	79,122	79,122
	<u>549,229</u>	<u>549,229</u>	<u>567,084</u>	<u>567,084</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2013. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

Претпоставке за процену тренутне фер вредности финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената чија се вредност котира на активном тржишту одређује се на основу објављених котација цена на активном тржишту (ниво 1). Обзиром на чињеницу да не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у куповини и продаји финансијских средстава и обавеза, као и обзиром на чињеницу да не постоје доступне тржишне информације које би се могле користити за потребе обелодањивања фер вредности финансијских средстава и обавеза, коришћен је метод дисконтовања новчаних токова. При коришћењу ове методе вредновања, користе се каматне стопе за финансијске инструменте са сличним карактеристикама, са циљем да се добије релевантна процена тржишне вредности финансијских инструмената на дан консолидованог биланса.

33. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Матичног привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Матичног привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Матичном привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

34. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2013. године Матично привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2013. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Матичног привредног друштва износи 122,880 хиљада динара. Матично привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Матичног привредног друштва води се пет радних спорова.

Зависно привредно друштво, на дан 31. децембра 2013. године није имало судске спорове у којима се јавља на страни тужиоца или на страни туженога.

35. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични девизни курсеви за валуте које су се користиле за прерачун девизних позиција консолидованог биланса стања у динаре били су следећи:

	31. децембар 2013.	У динарима 31. децембар 2012.
ЕУР	114.6421	113.7183
УСД	83.1282	86.1763



III IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2013. GODINI

**I OPŠTI PODACI****1. Osnovni podaci**

Naziv preduzeća:	GALENKA-FITOFARMACIJA a.d., Batajnički drum bb, 11080 Beograd-Zemun
Broj rešenja Agencije za privredne registre:	BD 307/2005 od 27.01.2005. godine
Matični broj:	07725531
PIB broj:	100001046
Delatnost prema registraciji:	Proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, šifra delatnosti 2020
Web site & email:	www.fitofarmacija.rs; office@fitofarmacija.rs
Podaci o osnovnom kapitalu:	1.755.600 hiljada dinara na dan 31.12.2013.
Tržište	Open Market – Beogradska berza
Broj izdatih akcija:	1.320.000 (obične); ISIN broj: RSFITOE21521; CFI kod: ESVUFR; BELEX: FITO
Broj akcionara na dan sastavljanja izveštaja	1.334
Revizorska kuća:	UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175

2. Podaci o upravi Društva

Neizvršni direktori:

- Nedeljko Puhar iz Beograda, dipl. ekonomista, predsednik Odbora direktora. Vlasnik 6,14% akcija Društva.
- Živorad Vojinović iz Beograda, dipl. ekonomista, vlasnik 75% kompanije Mikend i 21,56% akcija Društva.
- Branislav Medaković iz Beograda, dipl. ekonomista, sertifikovani interni revizor, rukovodilac službe podrške sredstava i likvidnosti u Piraeus banci.
- Dušan Mojsilović iz Kragujevca, dipl. inž. poljoprivrede, vlasnik Agromarketa d.o.o.

Nezavisan direktor:

- Mirjana Bogićević iz Beograda, dipl. ekonomista, direktor Akcionarskog društva za osiguranje Energoprojekt Garant.

Izvršni direktori:

- Dragan Nenadović iz Beograda, dipl. ekonomista, generalni direktor Društva. Vlasnik 5,72% akcija Društva.
- Slavica Peković iz Beograda, dipl. inž. elektrotehnike, izvršni direktor za korporativne poslove.

3. Deset najvećih akcionara na dan sastavljanja izveštaja

Akcionari	Broj akcija	%
Vojinović Živorad	284.598	21,56
Agromarket d.o.o.	219.648	16,64
Puhar Nedeljko	81.096	6,14
Nenadović Dragan	75.475	5,72
Unicredit bank Srbija a.d. – kastodi račun	64.500	4,89
Mikend d.o.o.	50.277	3,81
Terra capital cayman	41.372	3,13
Herma investments co., ltd	40.061	3,03
Kompanija Dunav osiguranje a.d.	35.853	2,72
Raiffeisenbank ad Beograd - kastodi račun	31.455	2,38



4. Opšti podaci zavisnog društva

Naziv preduzeća:	ENVIPACK d.o.o. Masarikov trg 8a, 11080 Zemun
Matični broj:	20801115
PIB broj:	107430272
Delatnost prema registraciji:	Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem, šifra delatnosti 7022
Zakonski zastupnik:	Aleksandar Šošević
Web site & email: objavljivanja izveštaja	www.envipack.rs; office@envipack.rs

ENVIPACK d.o.o je osnovan u februaru 2012. godine u stoprocentnom vlasništvu GALENIKE – FITOFARMACIJE a.d..

ENVIPACK posluje kao specijalizovani podoperater, pod okriljem već postojećeg ovlašćenog operatera za upravljanje ambalažnim otpadom EKOSTAR PAK. Primarni fokus ENVIPACK-a je upravljanje ambalažnim otpadom od sredstava za zaštitu bilja.

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

Detaljan Izveštaj o poslovanju Društva u 2013. godini, koji uključuje i prikaz njegovog razvoja, opštu poslovnu politiku, opis svetskog i domaćeg tržišta sredstava za zaštitu bilja, razvojne aktivnosti i planove Društva, glavne rizike poslovanja i plan za naredni period, kao i aktivnosti i planove ENVIPACK d.o.o, se može naći na internet stranici Društva, u delu *Za investitore / Izveštavanje*. Takođe, ovaj Izveštaj o poslovanju je integralni deo pojedinačnog Godišnjeg izveštaja Društva, objavljenog na internet stranici Beogradske berze i internet stranici Društva.

1. Analiza poslovanja

	u hilj.din.	
	2013.	2012.
Ukupan prihod	4.007.883	3.858.160
Ukupan rashod	3.164.039	3.024.336
Dobitak pre oporezivanja	843.844	833.824
Poslovni prihodi	3.472.942	3.343.033
Prihodi od prodaje	3.303.914	3.077.416
EBITDA	883.324	896.463
Prinos na ukupan kapital (ROI)	14,37 %	16,84 %
Neto prinos na sopstveni kapital (ROE)	16,55 %	19,81 %
I stepen likvidnosti	0,65	0,10
II stepen likvidnosti	2,85	2,91



2. Bilansne vrednosti

	u hilj.din.	
	2013.	2012.
Stalna imovina	1.834.636	1.360.968
Obrtna imovina	3.435.434	3.361.713
Dugoročne obaveze	0	79.122
Kratkoročne obaveze	697.275	630.816
Neto dobitak	760.483	798.175

III ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U protekloj godini nije bilo značajnijih poslova sa povezanim licima.

IV IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo primenjuje sopstveni Kodeks korporativnog upravljanja, koji je objavljen na internet stranici Društva, u delu *Za investitore / Korporativno upravljanje / Opšta akta Društva*.

Sopstvenim Kodeksom korporativnog upravljanja Društvo je uspostavilo principe korporativne prakse i organizacione kulture, u skladu sa kojim se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja u Društvu. Principi se naročito odnose na pitanja javnosti i transparentnosti poslovanja Društva, ostvarenja prava akcionara, okvira i načina delovanja nosilaca korporativnog upravljanja u Društvu i kontrole njihovog rada.

Cilj Kodeksa je promovisanje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da obezbede efektivan sistem kontrole nad poslovanjem Društva, kao i jačanje poverenja akcionara i investitora u Društvo, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva.

Tokom 2013. godine u primeni Kodeksa korporativnog upravljanja Društva nije bilo bitnih odstupanja od utvrđenih principa.

V PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

VI AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Tokom protekle godine Društvo je registrovalo 6 novih proizvoda, od čega 4 herbicida i 2 insekticida. Takođe, stvoreni su preduslovi da u fazu registracije u 2014. godini uđe tri nova proizvoda.

U skladu sa svojim strategijskim opredeljenjem, detaljnije opisanim u pojedinačnom Izveštaju o poslovanju za 2013. godinu, Društvo trenutno upravlja aktivnostima na formiranju registracionih dosijea po EU kriterijumima za svojih pet proizvoda. Sva potrebna laboratorijska ispitivanja, kao i poljski ogledi se odvijaju u inostranstvu.

VII BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje Društva.



IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA



Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji „GALENIKE - FITOFARMACIJE“ a.d. za period od 01.01. do 31.12.2013. godine, prema našem najboljem saznanju, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Godišnji Izveštaj o poslovanju, prema našem najboljem saznanju, sadrži verodostojan prikaz razvoja, rezultata poslovanja i finansijski položaj Društva, kao i verodostojan opis očekivanog razvoja Društva, najznačajnijih rizika i neizvesnosti kojima je poslovanje Društva izloženo.

U Beogradu, 28.04.2014. godine

Rukovodilac odeljenja finansijsko-računovodstvenih poslova,
dipl.ek. Gordana Arlov

Izvršni direktor za korporativne poslove,
dipl.inž. Slavica Peković

Generalni direktor,
dipl.ek. Dragan Nenadović

