

ГАЛЕНИКА – ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.
Батајнички друм бб
11080 Земун
МБ 07725531
ПИБ 100001046

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ГАЛЕНИКЕ – ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.
за 2016. годину



Поштовани акционари,

пред вама је Годишњи извештај за 2016. годину, састављен у складу са чл. 50. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС”, бр. 31/2011, 112/2015 и 108/16) и у складу са Правилником о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. гласник РС”, бр. 14/2012, 5/2015 и 24/2017).

Годишњи извештај за 2016. годину није усвојен, нити је разматрано његово усвајање, јер још увек није одржана редовна седница Скупштине акционара.

Планирани термин одржавања редовне седнице Скупштине је друга половина јуна месеца 2017. године.

САДРЖАЈ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

- I Финансијски извештај за 2016. годину са напоменама**
- II Извештај о ревизији за 2016. годину (UHY REVIZIJA д.о.о., Београд, МБ 17082175)**
- III Извештај о пословању Друштва у 2016. години**
- IV Изјава лица одговорних за састављање Годишњег извештаја**
- V Одлука надлежног органа о усвајању Годишњег извештаја (напомена)**
- VI Одлука о расподели добити или покрићу губитка (напомена)**



I ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2016. ГОДИНУ

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2015.	Почетно стање 01.01.2015.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		2065217	2143581	1788630
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	25	1624	2768	4508
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1624	2768	4508
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	26	1857816	1878844	1767457
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1156306
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		446934	458126	414140
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		241850	221475	189926
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		5069	5327	5586
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		5458	33514	1035
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		820	2717	464
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		88	98	108
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		88	98	108
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	27	205689	261871	16557
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		21884	3028	2115
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		10456	10456	10456
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		169741	244583	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		3608	3804	3986
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		25480	25486	24644
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		4775239	4160581	4099517
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	28	1820429	1558601	1423256
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		373654	276461	371049
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		73199	84149	69561
12	3. Готови производи	0047		1129104	1062903	930422

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		187524	120058	44388
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		56948	15030	7836
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	29	361091	480441	517212
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		322029	391174	410705
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		39062	89267	106507
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	30	5681	4793	8107
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	31	2248719	1779562	1817615
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065			138	36312
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2248719	1779424	1781303
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	259139	278684	267022
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	33	76486	54725	57106
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	3694	3775	9199
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		6865936	6329648	5912791
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		184102	413092	279922

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		6507938	5818262	5154952
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	1755600
300	1. Акцијски капитал	0403	35	3511200	3511200	1755600
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		876757	833560	851353
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		25092	25722	27378
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		2	3	3
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		2094891	1447783	2520624
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1194015	583833	1763200
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		900876	863950	757424
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		357998	511386	757839
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	0	346000
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				346000
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	5441	4352	22753
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	228621	373939	258719
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		272		
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		104549	240286	169940
436	6. Додављачи у иностранству	0457		123800	133653	88779
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	107380	96267	103161
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		553	449	41
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	13147	18904	8175
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	2856	17475	18990
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		6865936	6329648	5912791
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	42	184102	413092	279922
у <u>Београду</u>				Законски заступник		
дана <u>10.04.2017.</u> године				М.П. _____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07725531**

Шифра делатности **2020**

ПИБ **100001046**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU NEMIKALIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)**

Седиште **Београд (Земун) , Батајнички Друм 66**

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		3957955	3833660
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	537432	493834
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		530912	481371
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		6520	12463
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3374547	3310960
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		3048395	2836519
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		326152	474441
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016	7	18843	2175
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	27133	26691

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		2945182	2953363
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		451506	426906
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		4755	6343
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		76840	168772
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		21589	21702
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1632650	1750030
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	33475	31792
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	417642	392627
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	311968	351103
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		81113	73949
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	76834	80369
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1012773	880297
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		101838	108658
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	94	151
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		94	151
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	35728	59145
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	66016	49362
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		29914	47178
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		9487	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	17	9487	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	18	7	9143
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	19	20420	38035
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		71924	61480
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	20	467903	458534
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	21	555872	437339
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22	17788	19533
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	23	11847	22192
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		1002669	960313
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		1002669	960313
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	101787	97205
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	6	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24		842
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		900876	863950
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	36		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београду</u>				Законски заступник	
дана <u>10.04.2017.</u> године				М.П. _____	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		900876	863950
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		630	1656
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиси	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиси	2017		1	
	б) губици	2018			3
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		629	1659
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		629	1659
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		900247	862291
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у Београду				Законски заступник	
дана 10.04.2017. године				М.П. _____	

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	4440280	4372392
1. Продаја и примљени аванси	3002	4257649	4190711
2. Примљене камате из пословних активности	3003		938
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	182631	180743
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3914842	3782846
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3221782	3290168
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	428126	395026
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	107168	84263
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	157766	13389
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	525438	589546
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	20750	47849
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	20750	47849
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	29107	8852
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	11505	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	17602	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		8852
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		38997
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	8357	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	536919	626003
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	350000	425078
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	186919	200925
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	536919	626003
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4461030	4420241
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4480868	4417701
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		2540
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	19838	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	278684	267022
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	8777	9122
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	8484	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	259139	278684
у Београду			Законски заступник
дана <u>10.04.2017.</u> године	М.П.		_____

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	1755600	4020		4038	851353	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	1755600	4024		4042	851353	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	17793	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	1755600	4026		4044		
5	Стање на крају претходне године 31.12.____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3511200	4028		4046	833560	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3511200	4032		4050	833560	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	43197
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3511200	4036		4054	876757

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2520624
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	2520624
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	2810869
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	1738028
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	1447783
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	1447783

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	254398
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	901506
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	2094891

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	27378	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	27378	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1656	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	25722	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	25722	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	630	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	25092	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	3	4235	5154952	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	3	4237	5154952	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	3	4239	5818262	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	3	4241	5818262	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		АОП	Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337				
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242		4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	1				
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	2	4243	6507938	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>Београду</u>						Законски заступник	
дана <u>10.04.2017.</u> године				М.П.	_____		

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb11080 Zemun, Beograd

Šifra delatnosti: 2020

Matični broj: 07725531

PIB: 100001046

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2016. ГОДИНЕ

Београд, април 2017. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника Фитофармација, Београд, Земун („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. 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.

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

На дан 31. децембра 2016. године Привредно друштво је имало 149 запослених радника (31. децембра 2015. године – 142 запослена радника).

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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 појединачних финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Привредно друштво, као велико правно лице, је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту “Решење о утврђивању превода”) утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (“Концептуални оквир”), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених појединачних финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC тумачења.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност појединачних финансијских извештаја Привредног друштва, приложени појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати појединачним финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напмени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напмени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напмени 2.4.

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

Привредно друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству појединачни финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. 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“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (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 МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (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);

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- 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);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.4 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају, кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: уколико се средства односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уколико уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;

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

2.4 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нерезализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Привредно друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Упоредни подаци

Упоредне податке чине појединачни финансијски извештаји Привредног друштва за 2015. годину који су били предмет ревизије.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1 Некретнине, постројења и опрема

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она основна средства чији је очекивани корисни век употребе дужи од једне године.

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 средства у стање функционалне приправности, укључујући и трошкове позајмљивања који су директно приписиви набавци, изградњи или изради основног средства у складу са МРС 23 „Трошкови позајмљивања”. Овако утврђена набавна вредност, односно цена коштања основног средства се умањује за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања као основног средства, 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.

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 биланса успеха, као део осталих пословних прихода и расхода.

3.2 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% – 8.0 %
Опрема - производна	7.5% – 30.0%
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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3 Нематеријална имовина

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

Амортизација нематеријалне имовине обрачунава се пропорционалном методом током процењеног, или уговором утврђеног корисног века употребе.

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

3.4 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 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.

Обрачун излаза (утрошка) 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 режиских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа.

Излаз залиха недовршене производње и готових производа утрђује 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.

3.5 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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Резерве

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

3.7 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 расходања 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.

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.

3.8 Финансијски инструменти

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

Финансијска средства престају да се признају када 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 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, обухватају дугорочне зајмове дате првним лицима као и 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности. Уколико постоји вероватноћа да Привредно друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе, а на основу процене наплативости од стране рачуноводства, на терет расхода у билансу успеха, 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 билансу успеха. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, по договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Одбора директора 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.

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.

3.9 Учешћа у капиталу повезаних правних лица

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, исказаних по методу набавне вредности, која се умањује за евентуално обезвређење на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

3.10 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% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10 Порези и доприноси (наставак)

(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 основице 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 2016. 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.

3.11 Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, 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. Привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. 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 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 дугорочног резервисања по овом основу јер руководство Привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на финансијске извештаје.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства 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 финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1 Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у 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 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, Привредно друштво врши исправку вредности потраживања која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату, на терет биланса успеха ради њиховог свођења на накнадиву вредност.

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 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 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 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 Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	530,912	481,371
- на иностраном тржишту	6,520	12,463
	537,432	493,834

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	6,520	12,463
- разна роба	530,912	481,371
	537,432	493,834

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	
	2016.	2015.
Република Србија	530,912	481,371
Немачка	6,135	6,448
Кипар	-	6,015
Косово	385	-
	537,432	493,834

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2016. године у износу од 2,065,217 хиљада динара (31. децембар 2015. године: 2,143,581 хиљада динара).

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2016. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

Приходи од продаје производа и услуга:

- на домаћем тржишту
- на иностраном тржишту

	2016.	2015.
	3,048,395	2,836,519
	326,152	474,441
	3,374,547	3,310,960

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31.децембра

Приходи од продаје производа и
 услуга:

- средстава за заштиту биља
- пољопривредни производи
- смрзнутог воћа
- услуге

	2016.	2015.
	3,033,766	2,770,429
	212,293	245,969
	114,188	253,921
	14,299	40,641
	3,374,547	3,310,960

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31.децембра

- Република Србија
- С.А.Д.
- Француска
- Кипар
- Немачка
- Босна и Херцеговина
- Македонија
- Црна Гора
- Косово
- Остале земље

	2016.	2015.
	3,036,905	2,836,519
	5,402	-
	19,677	26,211
	79,185	178,463
	18,152	49,219
	189,849	191,913
	610	842
	898	-
	21,644	27,793
	2,225	-
	3,374,547	3,310,960

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.

У хиљадама динара
 За годину која се завршава
 31. децембра

- Приходи од субвенција
- Приходи по основу условљених донација

	2016.	2015.
	-	-
	18,843	2,175
	18,843	2,175

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од услуга – зависна правна лица	62	60
Приходи од закупнина – зависна правна лица	60	60
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	22,808	22,352
Приходи од закупа објеката	3,829	4,082
Други пословни приходи	374	138
	27,133	26,691

Други пословни приходи који у 2016. години износе 374 хиљаде динара, у износу од 45 хиљада динара (2015. година – 68 хиљада динара) остварени су из пословања са зависним правним лицем (напомена 45.).

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала за израду	1,605,943	1,721,105
Трошкови осталог материјала	26,707	28,925
	1,632,650	1,750,030

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Утрошени нафтни деривати	17,469	18,373
Утрошена електрична енергија	14,850	11,562
Утрошена пара	-	650
Утрошена вода	1,157	1,207
	33,475	31,792

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	293,535	272,136
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	40,310	37,824
Трошкови накнада по уговорима	19,143	18,874
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	41,974	41,372
Остали лични расходи и накнаде	22,680	22,421
	417,642	392,627

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови услуга на изради учинака	105,830	140,775
Трошкови транспортних услуга	33,447	27,837
Трошкови услуга одржавања	20,992	20,994
Трошкови закупнина	3,345	5,120
Трошкови сајмова	151	114
Трошкови рекламе и пропаганде	40,862	45,632
Трошкови истраживања	78,017	87,612
Трошкови осталих производних услуга	29,325	23,019
	<u>311,968</u>	<u>351,103</u>

Трошкови осталих производних услуга који у 2016. години износе 29,325 хиљада динара, у износу од 9,793 хиљада динара (2015. година – 7,875 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 45.)

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Трошкови непроизводних услуга	34,698	41,373
Трошкови репрезентације	11,528	9,287
Трошкови премија осигурања	3,975	3,537
Трошкови платног промета	5,253	5,985
Трошкови чланарина	1,656	1,995
Трошкови индиректних пореза и доприноса	14,377	13,448
Остали нематеријални трошкови	5,348	4,745
	<u>76,834</u>	<u>80,369</u>

Нематеријални трошкови који у 2016. години износе 76,834 хиљада динара обухватају износ од 1,513 хиљада динара који се односи на расход настао из трансакција са повезаним лицем.

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Остали финансијски приходи	94	151

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Приходи од камата по потраживањима	1,182	938
Приходи од камата по основу девизних пласмана	13,456	37,919
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	21,089	20,289
	<u>35,728</u>	<u>59,145</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

16. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Позитивне курсне разлике	46,517	29,564
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	19,499	19,798
	66,016	49,362

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали финансијски расходи	9,487	-

18. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	-	9,142
Затезне камате у земљи	1	-
Камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	6	1
	7	9,143

19. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Негативне курсне разлике	14,295	28,692
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	6,125	9,343
	20,420	38,035

20. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 29.)	467,903	458,534

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
 На дан 31. децембар 2016. године

21. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Обезвређење потраживања (напомена 29.)	555,872	437,339
	555,872	437,339

22. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10,165	6,002
Добици од продаје материјала	1,451	5,250
Вишкови	684	58
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	5,488	8,223
	17,788	19,533

23. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	2,593	3,056
Губици од продаје материјала	2	3
Мањкови	212	113
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	2,190	8,071
Остали непоменути расходи	6,418	9,985
Обезвређење залиха трговачке робе	433	964
	11,847	22,192

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Порески расход периода	(101,787)	(97,205)
Одложени порески расходи периода	(6)	-
Одложени порески приходи периода	-	842
	(101,793)	(96,363)

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

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Добитак пословне године	1,002,669	960,313
Усклађивање расхода:		
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	857	27
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	81,113	73,949
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(72,868)	(68,036)
- расходи по основу обезвређења	989	964
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	52	-
Опорезиви добитак	1,012,812	967,217
Порез на добитак (15%)	(151,921)	(145,083)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	50,134	47,878
Порески расход периода	(101,787)	(97,205)
Одложени порески (расходи)/приходи периода	(6)	842
Укупан порез на добитак	(101,793)	(96,363)

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	25,486	24,644
Одложени порески расходи периода	(6)	-
Одложени порески приходи периода	-	842
Стање на крају године	25,480	25,486

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2016. године у износу од 25,480 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 25,486 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 финансијским извештајима Привредног друштва.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2016. године износе 1,624 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 2,768 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 нематеријалној имовини током 2016. и 2015. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2015. године	31,847
Набавке	493
Отуђење	(493)
Стање, 1. јануара 2016. године	31,847
Повећање у току године	-
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>31,848</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2015. године	27,339
Амортизација	1,739
Отуђење	-
Стање, 1. јануара 2016. године	29,078
Амортизација	1,145
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>30,233</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2016. године	<u>1,624</u>
- 1. јануара 2016. године	<u>2,768</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈАА.Д., БЕОГРАД,ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2015. године

26. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И БИОЛОШКА СРЕДСТВА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Инвестиционе некретнине	Укупно	Биолошка средства
Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2015. године	1,156,306	620,056	792,625	1,035	464	10,344	2,580,830	157
Директне набавке и повећање датих аванса	3,983	13,987	963	81,743	95,997		196,673	
гивирање основних средстава	-	53,439	89,569	(143,008)		-	-	
Расходовање и продаја	(2,604)	(10,365)	(19,228)	-	-	-	(32,197)	
Затварање датих аванса	-	-	-	93,744	(93,744)	-		
Стање 31. децембра 2015. године	1,157,685	677,117	863,929	33,514	2,717	10,344	2,745,306	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	45,710	15,812		61,522	
Активирање основних средстава	-	5,603	85,872	(91,475)		-	-	
Расходовање и продаја	-	-	(26,937)	-	-	-	(26,937)	
Затварање датих аванса	-	-	-	17,709	(17,709)	-		
Стање 31. децембра 2015. године	<u>1,157,685</u>	<u>682,720</u>	<u>922,864</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>10,344</u>	<u>2,779,891</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2015. године	-	205,916	602,699	-	-	4,758	813,373	49
Амортизација	-	15,344	56,596	-	-	259	72,199	10
Расходовање и продаја	-	(2,269)	(16,841)	-	-	-	(19,110)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2015. године	-	218,991	642,454	-	-	5,017	866,462	59
Амортизација	-	16,795	62,904	-	-	259	79,958	10
Расходовање и продаја	-	-	(24,344)	-	-	-	(24,344)	-
Остало	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-
Стање 31. децембра 2015. године	<u>-</u>	<u>235,786</u>	<u>681,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,275</u>	<u>922,075</u>	<u>69</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2016. године	<u>1,157,685</u>	<u>446,934</u>	<u>241,850</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>5069</u>	<u>1,857,816</u>	<u>88</u>
- 01. јануара 2016. године	<u>1,157,685</u>	<u>458,126</u>	<u>221,475</u>	<u>33,514</u>	<u>2,717</u>	<u>5,327</u>	<u>1,878,844</u>	<u>98</u>

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Enviras д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	926	912
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	18,843	-
	<u>21,884</u>	<u>3,028</u>
Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају:		
- Галеника брокер а.д., Београд	10,456	10,456
- Привредна банка а.д., Београд	51,975	51,975
- Confido Tim д.о.о, Суботица	15,873	-
Минус: исправка вредности	(67,848)	(51,975)
	<u>10,456</u>	<u>10,456</u>
Дугорочни финансијски пласмани	169,741	244,583
Остали дугорочни финансијски пласмани	3,608	3,804
	<u>205,689</u>	<u>261,871</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2016. и 2015. године износи 51,975 хиљада динара односи се на 15,104 комада акција у власништву Привредног друштва и које су 8. новембра 2013. године искључене са берзе. Сходно томе, Привредно друштво је извршило обезвређење наведеног учешћа у целости.

Остали дугорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2016. износе 173,349 хиљада динара, највећим делом у износу од 169,741 хиљада динара односе се на дугорочни део позајмице, одобрене по основу Уговора од 28. јануара 2015. године, пословном партнеру Миротин д.о.о., Врбас. Пласман је обезбеђен хипотеком првог реда успостављеном на 282ха пољопривредног земљишта. Текуће доспеће позајмице у 2016. години износи 169,013 хиљада динара (напомена 31.).

У јуну 2016. године је на јавном надметању купљено Холдинг предузеће „Галеника“ дп у стечају. Почетком новембра 2016. године су регистроване промене у АПР-у, тако да је нови назив правног лица „Холдинг Галеника“ д.о.о. чија је претежна делатност 6820 Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима.

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

28. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Материјал	364,755	268,015
Резервни делови	8,250	7,800
Алат и инвентар	649	646
	<u>373,654</u>	<u>276,461</u>
Недовршена производња	73,199	84,149
Готови производи	1,129,104	1,062,903
Роба у промету на велико	86,957	49,921
Роба у царинском складишту	33,625	17,954
Роба у обради, доради	67,513	53,741
Минус: Исправка вредности робе	(571)	(1,558)
	<u>187,524</u>	<u>120,058</u>
Дати аванси	56,948	15,030
	<u>1,820,429</u>	<u>1,558,601</u>

29. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,042,457	1,055,121
- у иностранству	63,757	113,962
	<u>1,106,215</u>	<u>1,169,083</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(720,428)	(663,947)
- у иностранству	(24,695)	(24,695)
	<u>(745,124)</u>	<u>(688,642)</u>
	<u>361,091</u>	<u>480,441</u>

Потраживања од купаца у земљи обухватају потраживања од повезног лица у износу од 3 хиљаде динара.

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2016. и 2015. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Стање на почетку године:		
- у земљи	663,947	688,260
- у иностранству	24,695	24,695
	<u>688,642</u>	<u>712,955</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 20.)	(467,903)	(458,534)
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 21.)	555,872	437,339
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(31,487)	(3,118)
Стање на крају године	<u>745,124</u>	<u>688,642</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

30. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	-	24
Потраживања од запослених	-	-
Потраживања од других правних лица	4,462	3,596
Остала потраживања	1,220	1,173
	<u>5,681</u>	<u>4,793</u>

31. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	-	139
Текуће доспеће дугорочне позајмице (напомена 27.)	169,013	73,507
Остали краткорочни финансијски пласмани:	2,079,707	1,705,916
<i>(а) динарска средства</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	200,000	-
- Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	150,000	-
- Raiffeisen банка а.д., Београд	-	-
<i>(б) девизна средства</i>		
- Banca Intesaa.а.д., Београд	1,729,707	1,705,916
	<u>2,248,719</u>	<u>1.779.562</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2016. године износе 1,729,707 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 05. јануара 2016. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 0.75%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2016. износи 169,013 хиљада динара односи се на део позајмице који доспева до једне године, одобрене по основу Уговора од 28. јануара 2015. године, пословном партнеру Миротин д.о.о., Врбас. Пласман је обезбеђен хипотеком првог реда успостављеном на 282ха пољопривредног земљишта.

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни	163,342	168,064
Благајна	28	11
Девизни рачун	42,874	33,274
Девизни акредитиви	51,400	75,849
Остала новчана средства	1,495	1,486
	<u>259,139</u>	<u>278,684</u>

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

33. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	3,535	1,460
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	72,950	53,265
	76,486	54,725

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања за нефактурисан приход	871	515
Разграничени трошкови по основу обавеза	-	-
Остала активна временска разграничења	2,823	3,260
	3,694	3,775

35. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2016. године износи 3,511,200 хиљада динара и састоји се од 2.640.000 акција чија номинална вредност износи 1,330 динара по акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2016. године			31. децембар 2015. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадам а динара	%
Акционари						
Војиновић Живорад	569.196	757,031	21.56	569.196	757,031	21.56
Агромаркет д.о.о., Крагујевац	439.296	584,264	16.64	439.296	584,264	16.64
Пухар Недељко	168.583	224,215	6.38	168.583	224,215	6.38
Ненадовић Драган	150.950	200,764	5.72	150.950	200,764	5.72
Остали	1,311,975	1,744,927	49.70	1,311,975	1,744,927	49.70
	2.640.000	3,511,200	100.00	2.640.000	3,511,200	100.00

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

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

36. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
Нето добитак (у хиљадама динара)	900,876	863,950
Просечан пондерисан број акција	2,640,000	2,640,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	341	327

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	5,162	4,070
Примљени аванси за некретнине	-	-
Примљени депозити	279	282
	<u>5,441</u>	<u>4,352</u>

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	1,785	-
- у земљи	104,549	240,286
- у иностранству	122,287	133,653
	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	81,676	72,976
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,564	8,570
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,384	4,069
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4,144	3,853
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Обавезе за дивиденде	6,814	5,934
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	798	786
Остале обавезе	-	80
	<u>107,380</u>	<u>96,267</u>

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	464	841
Обавезе за порез на добитак	12,683	18,063
	<u>13,147</u>	<u>18,904</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Унапред обрачунати трошкови	2,823	1,927
Одложени приходи и примљене донације	-	15,516
Остала пасивна временска разграничења	33	32
	<u>2,856</u>	<u>17,475</u>

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Туђи материјал	852	198,016
Туђа роба на складиштењу	11,935	15,051
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	171,315	200,025
	<u>184,102</u>	<u>413,092</u>

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Привредног друштва. Руководство Привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће 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 Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У склопу тог прегледа руководство Привредног друштва разматра цену капитала и ризике повезане са врстом капитала.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	259,139	278,684
Нето задуженост	<u>(259,139)</u>	<u>(278,684)</u>
Капитал **	<u>6,507,938</u>	<u>5.818.262</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезеи краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

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 напоменама 3.1 уз финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	205,689	261,871
Потраживања од купаца	361,091	480,440
Остала потраживања	5,681	4,770
Краткорочни финансијски пласмани	2,248,719	1,779,561
Готовински еквиваленти и готовина	259,139	278,684
	<u>3,080,319</u>	<u>2,805,326</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	228,621	373,939
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају навременској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. 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 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.

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Девизни ризик

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

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

	У хиљадама динара			
	Монетарна средства		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
ЕУР	2,446,397	2,321,528	137,925	156,175
УСД	46,409	75,849	54,608	87,916
	<u>2,492,806</u>	<u>2,397,377</u>	<u>192,534</u>	<u>244,091</u>

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.

	На дан 31. децембра 2016.			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2015.		
	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	244,640	13,793	230,847	232,153	15,618	216,535
УСД	4,641	5,461	(820)	7,585	8,792	(1,207)
	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>230,027</u>	<u>239,738</u>	<u>24.410</u>	<u>215.328</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	244,640	13,793	(230,847)	232,153	15,618	(216,535)
УСД	4,641	5,461	820	7,585	8,792	1,207
	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>(230,027)</u>	<u>239,738</u>	<u>24.410</u>	<u>(215.328)</u>

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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 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 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	35,948	17,288
Потраживања од купаца	361,091	480,440
Остала потраживања	5,681	4,770
Готовина и готовински еквиваленти	259,139	278,684
	661,859	781,182
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорчни финансијски пласмани	169,741	244,583
Краткорочни финансијски пласмани	2,248,719	1,779,561
	2,418,460	2,024,144
	3,080,319	2,805,326
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	228,621	373,939
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Дугорочни кредити, краткорочни кредити и текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
	-	-
	228,621	373,939

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 Привредног друштва, повећање или смањење варијабилних каматних стопа у распону од 1 до 2% под претпоставком да су све остале варијабле непромењене, у финансијским извештајима за 2016. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 24,185 до 48,369 хиљада динара (за 2015. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 20,241 до 40,482 хиљада динара).

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
Назив и седиште купца	
Филип д.о.о.	84,723
БЦ Хибриди д.о.о	42,105
Агрос д.о.о.	28,138
БД Агро а.д. у стечају	26,954
Агроком д.о.о.	26,032
Агро Арм д.о.о.	24,055
Миротин д.о.о.	23,097
Јутро Семе д.о.о.	21,423
Нектар д.о.о.	21,184
Сава Ковачевић пп а.д.	20,342

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 Нето изложеност	
	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.
Недоспела потраживања од купаца	298,360	397,949	-	-	298,360	397,949
Доспела исправљена потраживања	745,124	688,642	745,124	688,642	-	-
Доспела неисправљена потраживања	62,731	82,492	-	-	62,731	82,492
Укупно	1,106,215	1,169,083	745,124	688,643	361,091	480,441

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016. године у износу 298,360 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 397,949 хиљада динара) односе се на потраживања од купаца по основу продаје.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2016. године у износу од 62,731 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 82,492 хиљада динара) с обзиром да руководство 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 Привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Доспелост:		
До 30 дана	41,567	69,654
Од 31 до 60 дана	21,164	12,838
Укупно	62,731	82,492

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2016. године износе 228,621 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 373,939 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, 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 Привредног друштва. За ову сврху руководство Привредног друштва је успоставило одговарајући систем управљања за краткорочно, средњерочно и дугорочно финансирање пословања Привредног друштва. 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.

Следећа табела приказује структуру доспелости финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне 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.

	Финансијска средства		У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	2015.	Финансијске обавезе 31. децембар	
	2016.	2015.	2016.	2015.
Рочност				
Мање од 1 месеца	557,499	676,632	189,429	240,286
Од 1 до 3 месеца	68,412	87,262	6,066	133,653
Од 3 месеца до 1 године	2,248,719	1,779,561	33,126	-
Од 1 до 5 година	205,689	261,871	-	-
Укупно:	3,080,319	2,805,326	228,621	373,939

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

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

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године.

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	205,689	205,689	261,871	261,871
Краткорочни фин. пласмани	2,248,719	2,248,719	1,779,561	1,779,561
Потраживања од купаца	361,091	361,091	480,440	480,440
Остала потраживања	5,681	5,681	4,770	4,770
Готовина и еквиваленти	259,139	259,139	278,684	278,684
	<u>3,080,319</u>	<u>3,080,319</u>	<u>2,805,326</u>	<u>2,805,326</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	228,621	228,621	373,939	373,939
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>228,621</u>	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>	<u>373,939</u>

44. 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 Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и 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.

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Потраживања и обавезе настале из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актива		
<i>Учешће у капиталу зависних правних лица</i>		
- Енвирас д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	926	912
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	18,843	-
	<u>21,884</u>	<u>3,028</u>
<i>Потраживања од купаца</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
Свега потраживања	<u>21,887</u>	<u>3,028</u>
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Енвирас д.о.о., Београд	272	-
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	1,513	-
	<u>1,785</u>	<u>-</u>
Свега обавезе	<u>1,785</u>	<u>-</u>
Потраживања, нето	<u>20,102</u>	<u>3,028</u>

б) Биланс успеха

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима је приказан у наредном прегледу:

	У хиљадама динара година која се завршава	
	31. децембра 2016.	31. децембра 2015.
Приходи		
- Енвирас д.о.о., Београд	167	188
Укупни приходи	<u>167</u>	<u>188</u>
Расходи		
- Енвирас д.о.о., Београд	9,793	7,875
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	1,513	-
Укупни расходи	<u>11,306</u>	<u>7,875</u>
Расходи, нето	<u>11,139</u>	<u>7,687</u>

46. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2016. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2016. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 53,897 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Привредног друштва се воде два радна спора.

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

47. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	<u>31. децембар 2016.</u>	<u>У динарима 31. децембар 2015.</u>
ЕУР	123.4723	121.6261
УСД	117.1353	111.2468

Законски заступник
Славица Пековић



**II ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ЗА 2016. ГОДИНУ
НЕЗАВИСНИ РЕВИЗОР:
УНУ REVIZIЈА д.о.о., Београд, МБ 17082175**

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

**Финансијски извештаји
31. децембар 2016. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора

1 - 2

Финансијски извештаји Привредног друштва за 2016. годину:

- Биланс стања
- Биланс успеха
- Извештај о осталом резултату
- Извештај о токовима готовине
- Извештај о променама на капиталу
- Напомене уз финансијске извештаје

Годишњи извештај о пословању за 2016. годину

Kosovska 1/IV
11000 Beograd
Srbija
Tel: + 381 11 334 1190
+ 381 11 334 77 09
+ 381 11 334 78 72
Fax + 381 11 334 05 94
Email ekirevizija@uhy-ekirevizija.rs

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун

Извештај о финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених финансијских извештаја Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Привредно друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство Привредног друштва је одговорно за састављање и истинито и објективно приказивање ових 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 финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним 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 финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија укључује спровођење поступака ради прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима података датим у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући и процену ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле релевантне за састављање и истинито и објективно приказивање 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 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 финансијским извештајима (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу приложени финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Привредног друштва на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања, и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Извршили смо преглед Годишњег извештаја о пословању Привредног друштва. Руководство Привредног друштва је одговорно за састављање и презентирање Годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству (Службени гласник РС број 62/2013) и Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 31/2011; 112/2015; 108/2016). Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености Годишњег извештаја о пословању са финансијским извештајима за пословну 2016. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у Годишњем извештају о пословању са годишњим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у Годишњем извештају о пословању које приистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије.

По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у Годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са финансијским извештајима Привредног друштва за годину која се завршила на дан 31. децембра 2016. године.

Београд, 19. април 2017. године



Марина Димитријевић
Овлашћени ревизор

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		2065217	2143581	1788630
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	25	1624	2768	4508
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услугне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1624	2768	4508
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	26	1857816	1878844	1767457
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1156306
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		446934	458126	414140
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		241850	221475	189926
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		5069	5327	5586
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		5458	33514	1035
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		820	2717	464
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		88	98	108
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		88	98	108
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04. осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025 + 0026 + 0027 + 0028 + 0029 + 0030 + 0031 + 0032 + 0033)	0024	27	205689	261871	16557
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		21884	3028	2115
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		10456	10456	10456
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030		169741	244583	
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		3608	3804	3986
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034		0	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		25480	25486	24644
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		4775239	4160581	4099517
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	28	1820429	1558601	1423256
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		373654	276461	371049
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		73199	84149	69561
12	3. Готови производи	0047		1129104	1062903	930422

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		187524	120058	44388
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		56948	15030	7836
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	29	361091	480441	517212
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		322029	391174	410705
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		39062	89267	106507
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	30	5681	4793	8107
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063 + 0064 + 0065 + 0066 + 0067)	0062	31	2248719	1779562	1817615
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065			138	36312
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2248719	1779424	1781303
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	259139	278684	267022
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	33	76486	54725	57106
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	3694	3775	9199
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		6865936	6329648	5912791
88	Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		184102	413092	279922

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0411 - 0412 + 0413 + 0414 + 0415 - 0416 + 0417 + 0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		6507938	5818262	5154952
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	1755600
300	1. Акцијски капитал	0403	35	3511200	3511200	1755600
301	2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		876757	833560	851353
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		25092	25722	27378
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		2	3	3
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		2094891	1447783	2520624
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1194015	583833	1763200
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		900876	863950	757424
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421		0	0	0
350	1. Губитак ранијих година	0422				
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		0	0	0

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426 + 0427 + 0428 + 0429 + 0430 + 0431)	0425		0	0	0
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432		0	0	0
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		357998	511386	757839
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	0	346000
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446				346000
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	37	5441	4352	22753
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	228621	373939	258719
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		272		
432	2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додављачи у земљи	0456		104549	240286	169940
436	6. Додављачи у иностранству	0457		123800	133653	88779
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	107380	96267	103161
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		553	449	41
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	13147	18904	8175
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	2856	17475	18990
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		6865936	6329648	5912791
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	42	184102	413092	279922

у Београду,

дана 10.04.2017. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

БИЛАНС УСПЕХА

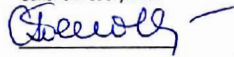
за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		3957955	3833660
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	537432	493834
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		530912	481371
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		6520	12463
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3374547	3310960
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		3048395	2836519
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		326152	474441
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016	7	18843	2175
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	27133	26691

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0	1018		2945182	2953363
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		451506	426906
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		4755	6343
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		76840	168772
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		21589	21702
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1632650	1750030
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	33475	31792
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	417642	392627
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	311968	351103
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		81113	73949
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	76834	80369
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1012773	880297
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		101838	108658
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	94	151
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		94	151
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	35728	59145
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	66016	49362
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		29914	47178
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		9487	0
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045	17	9487	
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	18	7	9143
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	19	20420	38035
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		71924	61480
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	20	467903	458534
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	21	555872	437339
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22	17788	19533
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	23	11847	22192
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		1002669	960313
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058		1002669	960313
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	101787	97205
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24	6	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24		842
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		900876	863950
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070	36		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у Београду					
дана 10.04.2017. године					
			М.П.	Законски заступник 	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		900876	863950
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
330	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		630	1656
	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
331	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
332	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
333	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
334	а) добици	2011			
	б) губици	2012			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добити	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добити	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу картија од вредности расположивих за продају				
	а) добити	2017		1	
	б) губици	2018			3
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		629	1659
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		629	1659
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		900247	862291
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
у Београду					
дана 10.04.2017. године					
			М.П.		
				Законски заступник <i>Бенедикт</i>	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	4440280	4372392
1. Продаја и примљени аванси	3002	4257649	4190711
2. Примљене камате из пословних активности	3003		938
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	182631	180743
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3914842	3782846
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3221782	3290168
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	428126	395026
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	107168	84263
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	157766	13389
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	525438	589546
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	20750	47849
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	20750	47849
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	29107	8852
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	11505	
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	17602	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		8852
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		38997
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	8357	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	0
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)			
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	536919	626003
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	350000	425078
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	186919	200925
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	536919	626003
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4461030	4420241
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4480868	4417701
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		2540
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	19838	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	278684	267022
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	8777	9122
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	8484	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	259139	278684

у Београду

дана 10.04.2017. године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА-FITOFARMACIЈА ЗА ПРОИЗВОДЊУ НЕМИКАЛИЈА ЗА ПОЛЈОПРИВРЕДУ, БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала						
		30		31		32		
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	
1	2		3		4		5	
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____							
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		
	б) потражни салдо рачуна	4002	1755600	4020		4038	851353	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		
	б) Исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	1755600	4024		4042	851353	
4	Промене у претходној ____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	17793	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008	1755600	4026		4044		
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____							
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	3511200	4028		4046	833560	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика							
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		
7	Кориговано почетно стање текуће година на дан 01.01. ____							
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	3511200	4032		4050	833560	

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	43197
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3511200	4036		4054	876757

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	2520624
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 2б) \geq 0$	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($1б - 2a + 2б) \geq 0$	4060		4078		4096	2520624
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	2810869
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	1738028
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 4б) \geq 0$	4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна ($3б - 4a + 4б) \geq 0$	4064		4082		4100	1447783
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($5a + 6a - 6б) \geq 0$	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($5б - 6a + 6б) \geq 0$	4068		4086		4104	1447783

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	254398
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	901506
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	2094891


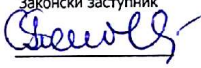
Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала
1	2		9		10		11
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145	
	б) потражни салдо рачуна	4110	27378	4128		4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	27378	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	1656	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	25722	4136		4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	25722	4140		4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добици или губици	АОП	Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
	Промене у текућој _____ години							
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	630	4141		4159		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		
	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	25092	4144		4162		

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) дуговни салдо рачуна	4163		4181		4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188		4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____						
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336
			Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177	<input type="text"/>	4195	<input type="text"/>	4213	<input type="text"/>
	б) промет на потражној страни рачуна	4178	<input type="text"/>	4196	<input type="text"/>	4214	<input type="text"/>
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179	<input type="text"/>	4197	<input type="text"/>	4215	<input type="text"/>
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180	<input type="text"/>	4198	<input type="text"/>	4216	<input type="text"/>

Ре дни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0		
		АОП	337			АОП	
			Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају				
1	2		15		16		17
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	3	4235	5154952	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4219		4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221	3	4237	5154952	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238		4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12._____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	3	4239	5818262	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4227		4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229	3	4241	5818262	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата		Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
		АОП	337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају		
1	2		15	16	17
8	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	4251
	б) промет на потражној страни рачуна	4232	1		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____				
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	2	4243	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234		6507938	
у Београду					
дана 10.04.2017. године					
				Законски заступник 	

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике ("Службени гласник РС", бр. 95/2014 и 144/2014)



GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb11080 Zemun, Beograd

Šifra delatnosti: 2020

Matični broj: 07725531

PIB: 100001046

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2016. ГОДИНЕ

Београд, април 2017. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника Фитофармација, Београд, Земун („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. 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.

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

На дан 31. децембра 2016. године Привредно друштво је имало 149 запослених радника (31. децембра 2015. године – 142 запослена радника).

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

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 појединачних финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Привредно друштво, као велико правно лице, је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

2.1 Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту “Решење о утврђивању превода”) утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (“Концептуални оквир”), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених појединачних финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC тумачења.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност појединачних финансијских извештаја Привредног друштва, приложени појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати појединачним финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.4.

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

Привредно друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству појединачни финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. 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“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (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 МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (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);

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- 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);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихватљивих метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.4 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу (али се подржава њихова ранија примена) за годину која се завршава 31. децембра 2016:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминира постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају, кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: уколико се средства односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уколико уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха;

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

2.4 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, IFRIC 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, SIC 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и SIC 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године IASB одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нерезализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Привредно друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Упоредни подаци

Упоредне податке чине појединачни финансијски извештаји Привредног друштва за 2015. годину који су били предмет ревизије.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1 Некретнине, постројења и опрема

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она основна средства чији је очекивани корисни век употребе дужи од једне године.

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 средства у стање функционалне приправности, укључујући и трошкове позајмљивања који су директно приписиви набавци, изградњи или изради основног средства у складу са МРС 23 „Трошкови позајмљивања”. Овако утврђена набавна вредност, односно цена коштања основног средства се умањује за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања као основног средства, 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.

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 биланса успеха, као део осталих пословних прихода и расхода.

3.2 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% – 8.0 %
Опрема - производна	7.5% – 30.0%
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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3 Нематеријална имовина

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

Амортизација нематеријалне имовине обрачунава се пропорционалном методом током процењеног, или уговором утврђеног корисног века употребе.

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

3.4 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 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.

Обрачун излаза (утрошка) 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 режиских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа.

Излаз залиха недовршене производње и готових производа утрђује 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.

3.5 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. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6 Резерве

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

3.7 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 расходања 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.

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.

3.8 Финансијски инструменти

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

Финансијска средства престају да се признају када 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 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, обухватају дугорочне зајмове дате првним лицима као и 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8 Финансијски инструменти (наставак)

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности. Уколико постоји вероватноћа да Привредно друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе, а на основу процене наплативости од стране рачуноводства, на терет расхода у билансу успеха, 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 билансу успеха. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, по договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Одбора директора 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.

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.

3.9 Учешћа у капиталу повезаних правних лица

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, исказаних по методу набавне вредности, која се умањује за евентуално обезвређење на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

3.10 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% се плаћа на пореску основицу утврђену пореским билансом. Пореска основица 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.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10 Порези и доприноси (наставак)

(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 основице 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 2016. 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.

3.11 Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, 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. Привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. 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 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 дугорочног резервисања по овом основу јер руководство Привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на финансијске извештаје.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства 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 финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1 Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у 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 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, Привредно друштво врши исправку вредности потраживања која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату, на терет биланса успеха ради њиховог свођења на накнадиву вредност.

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 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 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 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 Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	530,912	481,371
- на иностраном тржишту	6,520	12,463
	537,432	493,834

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	6,520	12,463
- разна роба	530,912	481,371
	537,432	493,834

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	
	2016.	2015.
Република Србија	530,912	481,371
Немачка	6,135	6,448
Кипар	-	6,015
Косово	385	-
	537,432	493,834

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2016. године у износу од 2,065,217 хиљада динара (31. децембар 2015. године: 2,143,581 хиљада динара).

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

На дан 31. децембар 2016. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

Приходи од продаје производа и услуга:

- на домаћем тржишту
- на иностраном тржишту

	2016.	2015.
	3,048,395	2,836,519
	326,152	474,441
	3,374,547	3,310,960

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

Приходи од продаје производа и
услуга:

- средстава за заштиту биља
- пољопривредни производи
- смрзнутог воћа
- услуге

	2016.	2015.
	3,033,766	2,770,429
	212,293	245,969
	114,188	253,921
	14,299	40,641
	3,374,547	3,310,960

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

- Република Србија
- С.А.Д.
- Француска
- Кипар
- Немачка
- Босна и Херцеговина
- Македонија
- Црна Гора
- Косово
- Остале земље

	2016.	2015.
	3,036,905	2,836,519
	5,402	-
	19,677	26,211
	79,185	178,463
	18,152	49,219
	189,849	191,913
	610	842
	898	-
	21,644	27,793
	2,225	-
	3,374,547	3,310,960

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.

У хиљадама динара
За годину која се завршава
31. децембра

- Приходи од субвенција
- Приходи по основу условљених донација

	2016.	2015.
	-	-
	18,843	2,175
	18,843	2,175

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од услуга – зависна правна лица	62	60
Приходи од закупнина – зависна правна лица	60	60
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	22,808	22,352
Приходи од закупа објеката	3,829	4,082
Други пословни приходи	374	138
	27,133	26,691

Други пословни приходи који у 2016. години износе 374 хиљаде динара, у износу од 45 хиљада динара (2015. година – 68 хиљада динара) остварени су из пословања са зависним правним лицем (напомена 45.).

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала за израду	1,605,943	1,721,105
Трошкови осталог материјала	26,707	28,925
	1,632,650	1,750,030

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Утрошени нафтни деривати	17,469	18,373
Утрошена електрична енергија	14,850	11,562
Утрошена пара	-	650
Утрошена вода	1,157	1,207
	33,475	31,792

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	293,535	272,136
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	40,310	37,824
Трошкови накнада по уговорима	19,143	18,874
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	41,974	41,372
Остали лични расходи и накнаде	22,680	22,421
	417,642	392,627

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови услуга на изради учинака	105,830	140,775
Трошкови транспортних услуга	33,447	27,837
Трошкови услуга одржавања	20,992	20,994
Трошкови закупнина	3,345	5,120
Трошкови сајмова	151	114
Трошкови рекламе и пропаганде	40,862	45,632
Трошкови истраживања	78,017	87,612
Трошкови осталих производних услуга	29,325	23,019
	311,968	351,103

Трошкови осталих производних услуга који у 2016. години износе 29,325 хиљада динара, у износу од 9,793 хиљада динара (2015. година – 7,875 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 45.)

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови непроизводних услуга	34,698	41,373
Трошкови репрезентације	11,528	9,287
Трошкови премија осигурања	3,975	3,537
Трошкови платног промета	5,253	5,985
Трошкови чланарина	1,656	1,995
Трошкови индиректних пореза и доприноса	14,377	13,448
Остали нематеријални трошкови	5,348	4,745
	76,834	80,369

Нематеријални трошкови који у 2016. години износе 76,834 хиљада динара обухватају износ од 1,513 хиљада динара који се односи на расход настао из трансакција са повезаним лицем.

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Остали финансијски приходи	94	151

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата по потраживањима	1,182	938
Приходи од камата по основу девизних пласмана	13,456	37,919
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	21,089	20,289
	35,728	59,145

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

16. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Позитивне курсне разлике	46,517	29,564
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	19,499	19,798
	66,016	49,362

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Остали финансијски расходи	9,487	-
	9,487	-

18. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	-	9,142
Затезне камате у земљи	1	-
Камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	6	1
	7	9,143

19. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Негативне курсне разлике	14,295	28,692
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	6,125	9,343
	20,420	38,035

20. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 29.)	467,903	458,534
	467,903	458,534

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

21. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Обезвређење потраживања (напомена 29.)	555,872	437,339
	555,872	437,339

22. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10,165	6,002
Добици од продаје материјала	1,451	5,250
Вишкови	684	58
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	5,488	8,223
	17,788	19,533

23. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	2,593	3,056
Губици од продаје материјала	2	3
Мањкови	212	113
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	2,190	8,071
Остали непоменути расходи	6,418	9,985
Обезвређење залиха трговачке робе	433	964
	11,847	22,192

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Порески расход периода	(101,787)	(97,205)
Одложени порески расходи периода	(6)	-
Одложени порески приходи периода	-	842
	(101,793)	(96,363)

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

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Добитак пословне године	1,002,669	960,313
Усклађивање расхода:		
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	857	27
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	81,113	73,949
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(72,868)	(68,036)
- расходи по основу обезвређења	989	964
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	52	-
Опорезиви добитак	1,012,812	967,217
Порез на добитак (15%)	(151,921)	(145,083)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	50,134	47,878
Порески расход периода	(101,787)	(97,205)
Одложени порески (расходи)/приходи периода	(6)	842
Укупан порез на добитак	(101,793)	(96,363)

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Стање на почетку године	25,486	24,644
Одложени порески расходи периода	(6)	-
Одложени порески приходи периода	-	842
Стање на крају године	25,480	25,486

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2016. године у износу од 25,480 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 25,486 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 финансијским извештајима Привредног друштва.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2016. године износе 1,624 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 2,768 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 нематеријалној имовини током 2016. и 2015. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2015. године	31,847
Набавке	493
Отуђење	(493)
Стање, 1. јануара 2016. године	31,847
Повећање у току године	-
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>31,848</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2015. године	27,339
Амортизација	1,739
Отуђење	-
Стање, 1. јануара 2016. године	29,078
Амортизација	1,145
Стање, 31. децембра 2016. године	<u>30,233</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2016. године	<u>1,624</u>
- 1. јануара 2016. године	<u>2,768</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈАА.Д., БЕОГРАД,ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2015. године

26. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И БИОЛОШКА СРЕДСТВА

	У хиљадама динара							
	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Инвестиционе некретнине	Укупно	Биолошка средства
Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2015. године	1,156,306	620,056	792,625	1,035	464	10,344	2,580,830	157
Директне набавке и повећање датих аванса	3,983	13,987	963	81,743	95,997	-	196,673	-
гивирање основних средстава	-	53,439	89,569	(143,008)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	(2,604)	(10,365)	(19,228)	-	-	-	(32,197)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	93,744	(93,744)	-	-	-
Стање 31. децембра 2015. године	1,157,685	677,117	863,929	33,514	2,717	10,344	2,745,306	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	45,710	15,812	-	61,522	-
Активирање основних средстава	-	5,603	85,872	(91,475)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(26,937)	-	-	-	(26,937)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	17,709	(17,709)	-	-	-
Стање 31. децембра 2015. године	<u>1,157,685</u>	<u>682,720</u>	<u>922,864</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>10,344</u>	<u>2,779,891</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2015. године	-	205,916	602,699	-	-	4,758	813,373	49
Амортизација	-	15,344	56,596	-	-	259	72,199	10
Расходовање и продаја	-	(2,269)	(16,841)	-	-	-	(19,110)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 31. децембра 2015. године	-	218,991	642,454	-	-	5,017	866,462	59
Амортизација	-	16,795	62,904	-	-	259	79,958	10
Расходовање и продаја	-	-	(24,344)	-	-	-	(24,344)	-
Остало	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-
Стање 31. децембра 2015. године	<u>-</u>	<u>235,786</u>	<u>681,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,275</u>	<u>922,075</u>	<u>69</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2016. године	<u>1,157,685</u>	<u>446,934</u>	<u>241,850</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>5069</u>	<u>1,857,816</u>	<u>88</u>
- 01. јануара 2016. године	<u>1,157,685</u>	<u>458,126</u>	<u>221,475</u>	<u>33,514</u>	<u>2,717</u>	<u>5,327</u>	<u>1,878,844</u>	<u>98</u>

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Enviras д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	926	912
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	18,843	-
	<u>21,884</u>	<u>3,028</u>
Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају:		
- Галеника брокер а.д., Београд	10,456	10,456
- Привредна банка а.д., Београд	51,975	51,975
- Confido Tim д.о.о, Суботица	15,873	-
Минус: исправка вредности	(67,848)	(51,975)
	<u>10,456</u>	<u>10,456</u>
Дугорочни финансијски пласмани	169,741	244,583
Остали дугорочни финансијски пласмани	3,608	3,804
	<u>205,689</u>	<u>261,871</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2016. и 2015. године износи 51,975 хиљада динара односи се на 15,104 комада акција у власништву Привредног друштва и које су 8. новембра 2013. године искључене са берзе. Сходно томе, Привредно друштво је извршило обезвређење наведеног учешћа у целости.

Остали дугорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2016. износе 173,349 хиљада динара, највећим делом у износу од 169,741 хиљада динара односе се на дугорочни део позајмице, одобрене по основу Уговора од 28. јануара 2015. године, пословном партнеру Миротин д.о.о., Врбас. Пласман је обезбеђен хипотеком првог реда успостављеном на 282ха пољопривредног земљишта. Текуће доспеће позајмице у 2016. години износи 169,013 хиљада динара (напомена 31.).

У јуну 2016. године је на јавном надметању купљено Холдинг предузеће „Галеника“ дп у стечају. Почетком новембра 2016. године су регистроване промене у АПР-у, тако да је нови назив правног лица „Холдинг Галеника“ д.о.о. чија је претежна делатност 6820 Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима.

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

28. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Материјал	364,755	268,015
Резервни делови	8,250	7,800
Алат и инвентар	649	646
	<u>373,654</u>	<u>276,461</u>
Недовршена производња	73,199	84,149
Готови производи	1,129,104	1,062,903
Роба у промету на велико	86,957	49,921
Роба у царинском складишту	33,625	17,954
Роба у обради, доради	67,513	53,741
Минус: Исправка вредности робе	(571)	(1,558)
	<u>187,524</u>	<u>120,058</u>
Дати аванси	56,948	15,030
	<u>1,820,429</u>	<u>1,558,601</u>

29. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,042,457	1,055,121
- у иностранству	63,757	113,962
	<u>1,106,215</u>	<u>1,169,083</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(720,428)	(663,947)
- у иностранству	(24,695)	(24,695)
	<u>(745,124)</u>	<u>(688,642)</u>
	<u>361,091</u>	<u>480,441</u>

Потраживања од купаца у земљи обухватају потраживања од повезног лица у износу од 3 хиљаде динара.

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2016. и 2015. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Стање на почетку године:		
- у земљи	663,947	688,260
- у иностранству	24,695	24,695
	<u>688,642</u>	<u>712,955</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 20.)	(467,903)	(458,534)
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 21.)	555,872	437,339
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(31,487)	(3,118)
Стање на крају године	<u>745,124</u>	<u>688,642</u>

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

30. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	-	24
Потраживања од запослених	-	-
Потраживања од других правних лица	4,462	3,596
Остала потраживања	1,220	1,173
	<u>5,681</u>	<u>4,793</u>

31. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	-	139
Текуће доспеће дугорочне позајмице (напомена 27.)	169,013	73,507
Остали краткорочни финансијски пласмани:	<u>2,079,707</u>	<u>1,705,916</u>
<i>(а) динарска средства</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	200,000	-
- Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	150,000	-
- Raiffeisen банка а.д., Београд	-	-
<i>(б) девизна средства</i>		
- Banca Intesaa.а.д., Београд	<u>1,729,707</u>	<u>1,705,916</u>
	<u>2,248,719</u>	<u>1.779.562</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2016. године износе 1,729,707 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 05. јануара 2016. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 0.75%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2016. износи 169,013 хиљада динара односи се на део позајмице који доспева до једне године, одобрене по основу Уговора од 28. јануара 2015. године, пословном партнеру Миротин д.о.о., Врбас. Пласман је обезбеђен хипотеком првог реда успостављеном на 282ха пољопривредног земљишта.

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни	163,342	168,064
Благајна	28	11
Девизни рачун	42,874	33,274
Девизни акредитиви	51,400	75,849
Остала новчана средства	<u>1,495</u>	<u>1,486</u>
	<u>259,139</u>	<u>278,684</u>

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

33. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	3,535	1,460
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	72,950	53,265
	76,486	54,725

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Потраживања за нефактурисан приход	871	515
Разграничени трошкови по основу обавеза	-	-
Остала активна временска разграничења	2,823	3,260
	3,694	3,775

35. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2016. године износи 3,511,200 хиљада динара и састоји се од 2.640.000 акција чија номинална вредност износи 1,330 динара по акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2016. године			31. децембар 2015. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадам а динара	%
Акционари						
Војиновић Живорад	569.196	757,031	21.56	569.196	757,031	21.56
Агромаркет д.о.о., Крагујевац	439.296	584,264	16.64	439.296	584,264	16.64
Пухар Недељко	168.583	224,215	6.38	168.583	224,215	6.38
Ненадовић Драган	150.950	200,764	5.72	150.950	200,764	5.72
Остали	1,311,975	1,744,927	49.70	1,311,975	1,744,927	49.70
	2.640.000	3,511,200	100.00	2.640.000	3,511,200	100.00

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

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

36. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У динарима	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Нето добитак (у хиљадама динара)	900,876	863,950
Просечан пондерисан број акција	2,640,000	2,640,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	341	327

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	5,162	4,070
Примљени аванси за некретнине	-	-
Примљени депозити	279	282
	<u>5,441</u>	<u>4,352</u>

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	1,785	-
- у земљи	104,549	240,286
- у иностранству	122,287	133,653
	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	81,676	72,976
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,564	8,570
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,384	4,069
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4,144	3,853
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Обавезе за дивиденде	6,814	5,934
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	798	786
Остале обавезе	-	80
	<u>107,380</u>	<u>96,267</u>

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	464	841
Обавезе за порез на добитак	12,683	18,063
	<u>13,147</u>	<u>18,904</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године

41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Унапред обрачунати трошкови	2,823	1,927
Одложени приходи и примљене донације	-	15,516
Остала пасивна временска разграничења	33	32
	<u>2,856</u>	<u>17,475</u>

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Туђи материјал	852	198,016
Туђа роба на складиштењу	11,935	15,051
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	171,315	200,025
	<u>184,102</u>	<u>413,092</u>

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Привредног друштва. Руководство Привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће 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 Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У склопу тог прегледа руководство Привредног друштва разматра цену капитала и ризике повезане са врстом капитала.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	259,139	278,684
Нето задуженост	<u>(259,139)</u>	<u>(278,684)</u>
Капитал **	<u>6,507,938</u>	<u>5.818.262</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезеи краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

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 напоменама 3.1 уз финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	205,689	261,871
Потраживања од купаца	361,091	480,440
Остала потраживања	5,681	4,770
Краткорочни финансијски пласмани	2,248,719	1,779,561
Готовински еквиваленти и готовина	259,139	278,684
	<u>3,080,319</u>	<u>2,805,326</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	228,621	373,939
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају навременској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. 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 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.

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Девизни ризик

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

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

	У хиљадама динара			
	Монетарна средства		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
ЕУР	2,446,397	2,321,528	137,925	156,175
УСД	46,409	75,849	54,608	87,916
	<u>2,492,806</u>	<u>2,397,377</u>	<u>192,534</u>	<u>244,091</u>

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.

	На дан 31. децембра 2016.			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2015.		
	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	244,640	13,793	230,847	232,153	15,618	216,535
УСД	4,641	5,461	(820)	7,585	8,792	(1,207)
	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>230,027</u>	<u>239,738</u>	<u>24.410</u>	<u>215.328</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	244,640	13,793	(230,847)	232,153	15,618	(216,535)
УСД	4,641	5,461	820	7,585	8,792	1,207
	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>(230,027)</u>	<u>239,738</u>	<u>24.410</u>	<u>(215.328)</u>

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Ризик од промене каматних стопа

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 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 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	35,948	17,288
Потраживања од купаца	361,091	480,440
Остала потраживања	5,681	4,770
Готовина и готовински еквиваленти	259,139	278,684
	661,859	781,182
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	169,741	244,583
Краткорочни финансијски пласмани	2,248,719	1,779,561
	2,418,460	2,024,144
	3,080,319	2,805,326
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	228,621	373,939
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Дугорочни кредити, краткорочни кредити и текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
	-	-
	228,621	373,939

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 Привредног друштва, повећање или смањење варијабилних каматних стопа у распону од 1 до 2% под претпоставком да су све остале варијабле непромењене, у финансијским извештајима за 2016. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 24,185 до 48,369 хиљада динара (за 2015. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 20,241 до 40,482 хиљада динара).

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

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

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

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
Назив и седиште купца	
Филип д.о.о.	84,723
БЦ Хибриди д.о.о	42,105
Агрос д.о.о.	28,138
БД Агро а.д. у стечају	26,954
Агроком д.о.о.	26,032
Агро Арм д.о.о.	24,055
Миротин д.о.о.	23,097
Јутро Семе д.о.о.	21,423
Нектар д.о.о.	21,184
Сава Ковачевић пп а.д.	20,342

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 Нето изложеност	
	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.
Недоспела потраживања од купаца	298,360	397,949	-	-	298,360	397,949
Доспела исправљена потраживања	745,124	688,642	745,124	688,642	-	-
Доспела неисправљена потраживања	62,731	82,492	-	-	62,731	82,492
Укупно	1,106,215	1,169,083	745,124	688,643	361,091	480,441

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2016. године у износу 298,360 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 397,949 хиљада динара) односе се на потраживања од купаца по основу продаје.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2016. године у износу од 62,731 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 82,492 хиљада динара) с обзиром да руководство 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 Привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

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

Кредитни ризик (наставак)

Дospelа, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Доспелост:		
До 30 дана	41,567	69,654
Од 31 до 60 дана	21,164	12,838
Укупно	62,731	82,492

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2016. године износе 228,621 хиљада динара (31. децембра 2015. године – 373,939 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, 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 Привредног друштва. За ову сврху руководство Привредног друштва је успоставило одговарајући систем управљања за краткорочно, средњерочно и дугорочно финансирање пословања Привредног друштва. 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.

Следећа табела приказује структуру доспелости финансијских средстава и финансијских обавеза са стањем на дан 31. децембра текуће и претходне 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.

	Финансијска средства		У хиљадама динара Финансијске обавезе	
	31. децембар 2016.	2015.	31. децембар 2016.	2015.
Рочност				
Мање од 1 месеца	557,499	676,632	189,429	240,286
Од 1 до 3 месеца	68,412	87,262	6,066	133,653
Од 3 месеца до 1 године	2,248,719	1,779,561	33,126	-
Од 1 до 5 година	205,689	261,871	-	-
Укупно:	3,080,319	2,805,326	228,621	373,939

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

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

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2016. године и 31. децембра 2015. године.

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	205,689	205,689	261,871	261,871
Краткорочни фин. пласмани	2,248,719	2,248,719	1,779,561	1,779,561
Потраживања од купаца	361,091	361,091	480,440	480,440
Остала потраживања	5,681	5,681	4,770	4,770
Готовина и еквиваленти	259,139	259,139	278,684	278,684
	<u>3,080,319</u>	<u>3,080,319</u>	<u>2,805,326</u>	<u>2,805,326</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	228,621	228,621	373,939	373,939
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>228,621</u>	<u>228,621</u>	<u>373,939</u>	<u>373,939</u>

44. 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 Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и 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.

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2016. године**

45. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Потраживања и обавезе настале из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актива		
<i>Учешће у капиталу зависних правних лица</i>		
- Енвирас д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	926	912
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	18,843	-
	<u>21,884</u>	<u>3,028</u>
<i>Потраживања од купаца</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	3	-
	<u>3</u>	<u>-</u>
Свега потраживања	<u>21,887</u>	<u>3,028</u>
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Енвирас д.о.о., Београд	272	-
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	1,513	-
	<u>1,785</u>	<u>-</u>
Свега обавезе	<u>1,785</u>	<u>-</u>
Потраживања, нето	<u>20,102</u>	<u>3,028</u>

б) Биланс успеха

Преглед прихода и расхода остварених из трансакција са повезаним правним лицима је приказан у наредном прегледу:

	У хиљадама динара година која се завршава	
	31. децембра 2016.	31. децембра 2015.
Приходи		
- Енвирас д.о.о., Београд	167	188
Укупни приходи	<u>167</u>	<u>188</u>
Расходи		
- Енвирас д.о.о., Београд	9,793	7,875
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	1,513	-
Укупни расходи	<u>11,306</u>	<u>7,875</u>
Расходи, нето	<u>11,139</u>	<u>7,687</u>

46. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2016. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2016. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 53,897 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Привредног друштва се воде два радна спора.

47. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
ЕУР	123.4723	121.6261
УСД	117.1353	111.2468

Законски заступник
Славица Пековић





60 ГОДИНА ТРАДИЦИЈЕ

НАЈВЕЋИ ПРОИЗВОЂАЧ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА У СРБИЈИ

НАША ВИЗИЈА

ТЕЖИМО ДА ДОСТИГНЕМО ПЕРФОРМАНСЕ ПОСЛОВАЊА КАКВЕ ИМАЈУ САВРЕМЕНИ ЕВРОПСКИ ФОРМУЛАТЕРИ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА И ДА ПОВЕЋАМО СВОЈ ИЗВОЗНИ ПОТЕНЦИЈАЛ

НАША МИСИЈА

ОДРЖИВ ПРОИЗВОДНИ ПОРТФОЛИО. Свој пословни успех градимо сталним прилагођавањем својих производа захтевима и потребама корисника, као и стандардима и законским прописима који одређују савремену производњу, промет и употребу средстава за заштиту биља.

САВРЕМЕНА ТЕХНОЛОГИЈА. Висок квалитет наших производа и њихову усклађеност са захтевима који се односе на очување животне средине и успостављање оптималних радних услова у процесима производње, обезбеђујемо развојем и применом савремених технологија формулисања.

ОДГОВОРНО ПОСЛОВАЊЕ. Пословну политику заснивамо на одговорности према пољопривредним произвођачима и пословним партнерима, али пре свега према заједници у којој живимо, животној средини и становништву које долази у додир са нашим производима.



Хронолошки опис развоја фирме

1955. У погону предузећа ГАЛЕНИКА произведен први препарат за заштиту биља - Моносан
1965. Први извоз на инострано тржиште (1.000 тона Tritox-а, инсектицид у облику праха, на руско тржиште)
1966. Производња, која се одвијала на локацији ФЕМОС у Новом Београду, се сели на данашњу локацију на Батајничком друму б.б. у Земуну
- 70-их година Интеграција са "Санохемијом" из Обреновца
- од 1980. РО АГРОХЕМИЈА у саставу СОУР-а ГАЛЕНИКА
- од 1991. Деоничарско друштво у саставу ГАЛЕНИКА ХОЛДИНГ
- од 1997. Друштвено предузеће ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА
- од 1999. Акционарско друштво са 83% приватног капитала и преко 1900 акционара
2001. Битна година у пословању са три важна обележја:
- Прва трговина акцијама Галеника Фитофармација а.д. на Београдској берзи
- Почетак интензивних инвестиционих активности
- Укрупњавање власништва
2004. Сертификован систем менаџмента квалитетом у складу са ISO 9001:2000
Извршена хомогенизација акција
2005. Извршена нова емисија акција из расподеле добити за 2004. годину, тако да је акцијски капитал увећан за 89%
Промењен метод трговања акцијама на берзи у континуирани метод
2007. Највећи обим трговања акцијама од почетка трговања (око 10,3 милиона €), као и највећа вредност тржишне капитализације на дан 31.12. (60,8 милиона €).
2008. Акредитована лабораторија за физичко-хемијска испитивања, према захтевима стандарда SRPS ISO/IEC 17025:2006
Верификован процес отплате акција из II круга својинске трансформације, чиме је учешће друштвеног капитала у укупном сведено на 0%
Извршена замена (split) акција, без промене вредности основног капитала, тако да је свака постојећа акција замењена двома новим акцијама, двоструко ниже номиналне вредности.
2011. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 50%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима.
Промењен облик управљања Друштвом у једнодомно, са седмочланим Одбором директора.
2012. Сертификован систем управљања заштитом животне средине, у складу са захтевима ISO 14001:2004.
2014. Сертификован систем менаџмента заштитом здравља и безбедношћу на раду, у складу са захтевима BSI OHSAS 18001:2007
2015. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 100%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима Друштва.
Добијене прве ЕУ регистрације за три производа из производног портфолија Друштва.
2016. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања сертификовала успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (GLP).



ОСВРТ НА 2016. ГОДИНУ

Година која је за нама је изузетно значајна за наше пословање и то не због добрих финансијских резултата који су постигнути, већ због чињенице да смо доказали своју способност да задовољимо критеријуме пословања који се постављају пред компаније нашег профила, произвођаче генеричких средстава за заштиту биља, у ЕУ. Јако смо поносни на чињенице да смо прва српска компанија која је свој производ, средство за заштиту биља, регистровала у ЕУ, као и да смо прва српска компанија чија је лабораторија сертификовала успостављени систем квалитета за испитивање пестицида по међународно признатом GLP стандарду.

Прва ЕУ регистрација је добијена у августу 2016, од стране регулаторног тела Аустрије, за наш производ Talisman, хербицид који се примењује у кукурузу, а затим су уследиле још три регистрације: хербицид Mural, који се такође примењује у кукурузу и за инсектицид Harpun, посебно за употребу у стакленицима (краставци и парадајз), посебно за употребу на отвореном (јабукe и крушке). Ове регистрације тренутно имају много већи стратешки значај, него комерцијални. Обзиром на мали број производа у нашој понуди и чињеницу да ћемо бити нови учесници на ЕУ тржишту, не очекујемо значајан приход од извоза ових производа у наредних пар година. Много је важнија чињеница што смо доказали способност да завршимо овако комплексан процес регистрације средства за заштиту биља у ЕУ и да ћемо бити у прилици да стичемо комерцијално искуство у наступима на тржиштима земаља чланица ЕУ.

Лабораторија за физичко-хемијска испитивања је добила сертификат за успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (OECD Principles on Good Laboratory Practice). Овакв систем обезбеђује организационе процесе и услове под којима се планирају и спроводе претклиничка лабораторијска испитивања, односно испитивања различитих материја у циљу прикупљања података о њиховим карактеристикама и безбедности. Резултати таквих претклиничких испитивања, односно GLP студија се користе за потребе регистрације или издавања дозволе за стављање у промет производа при надлежним институцијама. Област за коју је наша лабораторија сертификована су физичко-хемијска испитивања техничких материја, кроз испитивање пет произвођачких шаржи, тзв. 5-батцх анализе. То подразумева идентификацију и одређивање садржаја активне материје, као и релевантних и значајних нечистоћа. GLP сертификат, добијен од Акредитационог тела Словачке, представља потврду компетентности наше лабораторије, као прве GLP лабораторије за испитивање пестицида у нашој земљи, али и у региону.

На комерцијално најзначајнијем пољу, продаји средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, смо постигли врло добре резултате. Временски услови су погодовали пуној примени агротехничких мера, што је довело до генералног раста вредности домаћег тржишта средстава за заштиту биља. Наша добро осмишљена политика продаје је резултовала не само у расту прихода од продаје, већ и у расту профитабилности. Имајући у виду чињеницу да су наше продајне цене биле на приближно истом нивоу као у сезони 2015. године, да велику већину сировина набављамо из увоза, као и да је РСД наставио да слаби према УСД и ЕУР, повећање профитабилности је велики успех.

Наши финансијски резултати у 2016. години су:

- раст укупних прихода од продаје за 4% (за 133 милиона РСД);
- раст прихода од продаје средстава за заштиту биља за 10% (за 263 милиона РСД);
- раст бруто пословне добити за 7% (за 121 милион РСД)
- раст маргине бруто пословне добити за 2 процентна поена (са 48% на 50%)
- раст пословне добити за 15% (за 132 милиона РСД)
- раст маргине пословне добити за три процентна поена (са 23% на 26%)
- раст нето добити за 4% (за 37 милиона РСД).

У јуну 2016. године смо, као једини понуђач на јавном надметању за продају стечајног дужника, постали власници Холдинг предузећа „Галеника“ дп у стечају. По окончању правних формалности обуставе стечаја, почетком новембра, су регистроване промене у АПР-у, тако да је нови назив правног лица „Холдинг Галеника“ д.о.о. чија је претежна делатност 6820 Издајмљивање властитих или издајмљених некретнина и управљање њима. Холдинг предузеће „Галеника“ дп у стечају није имала запослених и није имала никаквих пословних активности. Примарни мотив куповине овог правног лица је била чињеница да је оно власник дела пословног простора у згради на Масариковом тргу 8а у Земуну, која је у већинском власништву нашег Друштва.

**САДРЖАЈ**

1	О НАМА.....	5
	Основни подаци	5
	Подаци о управи Друштва.....	5
	Структура власништва.....	6
	Изјава о примени Кодекса корпоративног управљања	6
	Локација	7
	Организација.....	8
	Квалификациона структура запослених.....	9
	Наш ланац вредности	9
2	Тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Светско тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Домаће тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Законска регулатива у области регистрације средстава за заштиту биља.....	11
3	Стратегија.....	13
	Општа пословна политика	13
	Стратегијски правци	13
	Управљање ризицима	14
4	Пословање у 2016. години.....	16
	Продаја средстава за заштиту биља.....	16
	Производња средстава за заштиту биља.....	17
	Развојне активности	17
	Инвестиционе активности	18
	Заштита животне средине	18
	Послови са повезаним лицима	20
	Пословање Хладњаче.....	20
	Пољопривредна производња.....	20
	Пословање ENVIRACK D.O.O.	21
5	Финансијски резултати у 2016. години.....	22
	Основни билансни показатељи	22
	Структура прихода и расхода.....	25
	Радио анализа	27
6	Акције Галенике - Фитофармације а.д.....	28
	Статистика трговања акцијама у последњих пет година.....	28
	Показатељи.....	29
	Исплаћене дивиденде у последњих десет година.....	29
7	Пословни план за 2017. годину.....	30
	План пословног резултата	30
8	Текуће пословање у 2017. години.....	33



1 О НАМА

Основни подаци

Назив Друштва:	ГАЛЕНИКА – ФИТОФАРМАЦИЈА а.д., Батајнички друм бб, 11080 Београд - Земун
Број решења АПР:	БД 307/2005 од 27.01.2005. године
Матични број:	07725531
ПИБ број:	100001046
Делатност према регистрацији:	Производња пестицида и хемикалија за пољопривреду, шифра делатности 2020
Веб сите & емаил:	www.fitofarmacija.rs ; office@fitofarmacija.rs
Подаци о основном капиталу:	3.511.200.000 динара на дан 31.12.2016.
Број издатих акција:	2.640.000 (обичне); ISIN број: RSFITOE 21521; CFI код: ESVUFR; BELEX: FITO
Број сопствених акција:	Друштво не поседује сопствене акције ENVIPACK d.o.o., Београд, МБ 2080115, шифра делатности 7022 Консултантске активности у вези с пословањем и осталим управљањем
Зависна друштва:	ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА д.о.о., Брезовица при Љубљани, Словенија; МБ 6813313000; шифра делатности 46.900 Неспецијализована трговина на велико ХОЛДИНГ ГАЛЕНИКА д.о.о., Београд, МБ 07092920, шифра делатности 6820 Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима
Ревизорска кућа:	УНУ REVIZIJA d.o.o., Београд, МБ 17082175

Подаци о управи Друштва

Чланови Одбора директора:

Неизвршни директори	Недељко Пухар, председник Одбора, власник 6,39% акција Друштва Мирјана Богићевић, независни директор Бранислав Медаковић Душан Мојсиловић, власник Агромаркета д.о.о. Живорад Војиновић, власник 21,56% акција Друштва, власник 75% Микенда д.о.о.
Извршни директори:	Драган Ненадовић, генерални директор, власник 5,72% акција Славица Пековић, извршни директор за корпоративне послове

Секретар Друштва: Лидија Николић

**Структура власништва**

Подаци о структури власништва се могу наћи на интернет страници Centralnog registra HoV (www.crhov.rs). Структура власништва, у тренутку израде овог извештаја је приказана у табелама испод:

Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од укупне емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од ук. емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
od 0% до 5%	1.223	73	910.000	401.975	34,47%	15,23%
od 5% до 10%	2		319.533		12,10%	
od 10% до 25%	2		1.008.492		38,20%	
Укупно:	1.300		2.640.000		100%	

Тип лица	Бр. акција	%
Vlasništvo fizičkih lica	1.382.225	52,36%
Vlasništvo pravnih lica	1.036.864	39,28%
Zbimi (kastodi) račun	220.911	8,37%
Укупно:	2.640.000	100%

Редослед првих десет акционара по броју акција и по броју гласова:

Рбр	Акционар	Бр. акција	%
1.	Војиновић Живорад	569.196	21,56%
2.	Агромаркет д.о.о.	439.296	16,64%
3.	Пухар Недељко	168.583	6,39%
4.	Ненадовић Драган	150.950	5,72%
5.	Frontaura Global Frontier Fund	122.777	4,65%
6.	Mikend doo	100.554	3,81%
7.	Terra capital cayman	79.115	3,00%
8.	Herma investments co., ltd.	76.866	2,91%
9.	Комп. Дунав осигурање а.д	71.704	2,72%
10.	Sempiola invest limited	56.328	2,13%
	Укупно	1.835.369	69,52%

Изјава о примени кодекса корпоративног управљања

Друштво примењује сопствени Кодекс корпоративног управљања, који је објављен на интернет страници Друштва, у делу *За инвеститоре / Корпоративно управљање / Општа акта Друштва*.

Сопственим Кодексом корпоративног управљања Друштво је успоставило принципе корпоративне праксе и организационе културе, у складу са којима се понашају носиоци корпоративног управљања у Друштву. Принципи се нарочито односе на питања јавности и транспарентности пословања Друштва, остварења права акционара, оквира и начина деловања носилаца корпоративног управљања у Друштву и контроле њиховог рада.

Циљ Кодекса је промовисање добрих пословних обичаја у домену корпоративног управљања, који треба да обезбеде ефективан систем контроле над пословањем Друштва, као и јачање поверења акционара и инвеститора у Друштво, а све у циљу обезбеђења дугорочног пословног развоја Друштва.

Током извештајне године у примени Кодекса корпоративног управљања Друштва није било битних одступања од утврђених принципа.

**Локација**

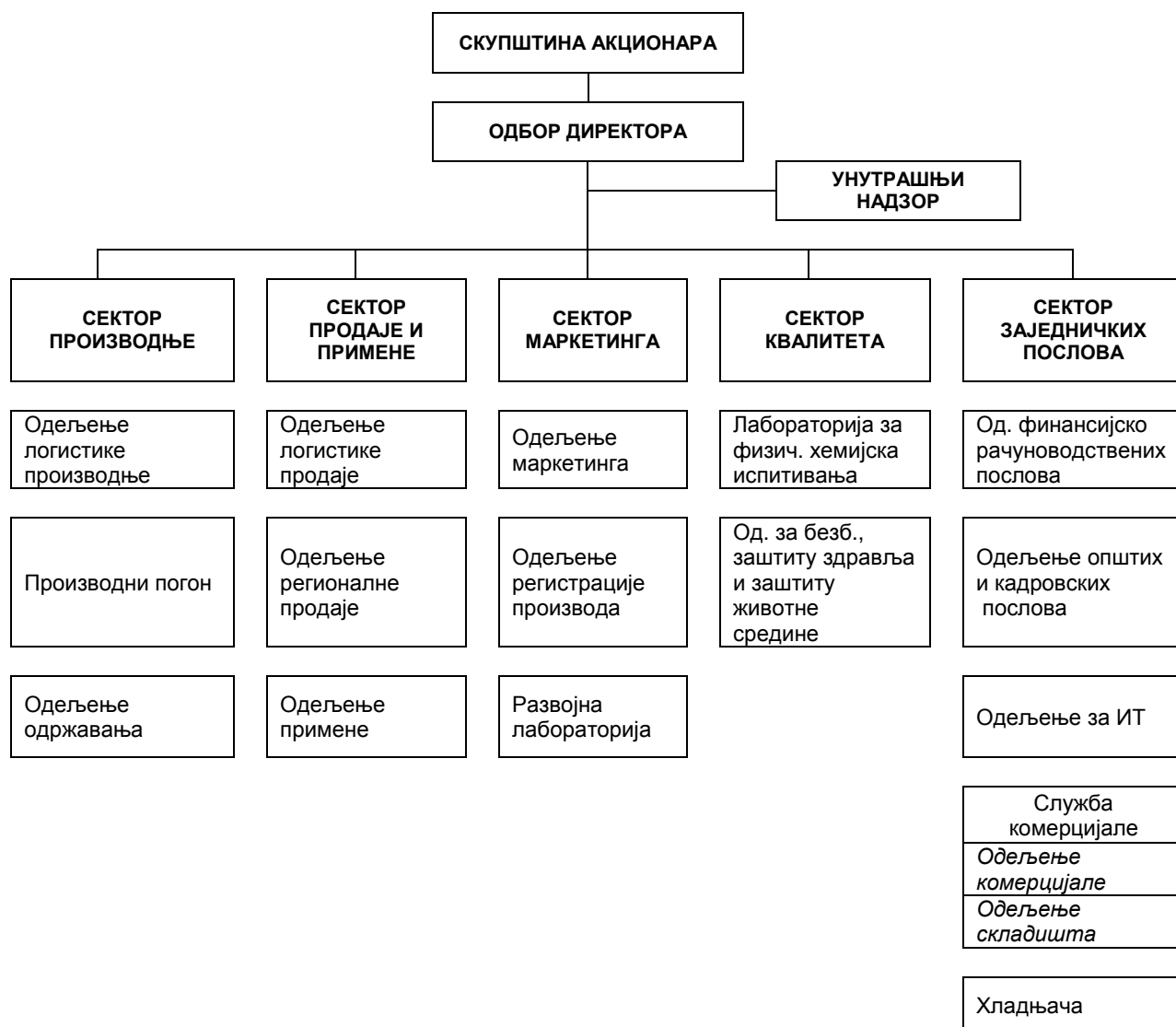
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

Локација	Површина у м ²		
	Производња	Складиште	Посл.простор
Земун, Батајнички друм бб	5.549	5.362	1.356
Земун, Масариков трг 8а			760
Сремска Митровица, Стари Радиначки пут		1.078	502
Нови Сад, Народног Фронта 73			129
Рума, Индустријска зона бб	2.157	2.299	948
Ариље, село Ступчевићи (хладњаца)	569		129

Објект у Руми је купљен почетком 2007. године, у поступку принудне наплате пореског дуга пореског обвезника „Зорка – Заштита биља“ а.д. из Шапца, а који је спровела Пореска управа – Филијала Рума. Објект погона није у функцији.

Земљишта (укључујући и земљиште под објектима):

Локација	Намена	Површина у м ²	Напомена
Земун, Батајнички друм бб	Грађевинско земљиште	37.096	право коришћења
Земун, Масариков трг 8а	Грађевинско земљиште	511	право коришћења
Сремска Митровица, Стари радиначки пут	Пољопривредно земљиште	43.583	власништво
Сремска Митровица, Стари радиначки пут	Грађевинско земљиште	6.153	власништво
Ариље, Грбавица, село Ступчевићи	Пољопривредно земљиште	2.166	власништво
Ариље, Грбавица, село Ступчевићи	Грађевинско земљиште	9.455	власништво
Рума, Индустријска зона	Грађевинско земљиште	76.500	право коришћења
Угриновци, општина Земун	Пољопривредно земљиште	3.860.715	власништво
Бечмен, општина Сурчин	Пољопривредно земљиште	2.693.390	власништво
Врбас, општина Врбас	Пољопривредно земљиште	3.396.537	власништво

**Организација**



Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2016. године.

Орг. део / Квалификација	I	II,III	IV	V,VI	VII,VIII	Укупно	
Управа	0	0	0	0	4	4	
Сектор квалитета	0	0	4	0	7	11	
Сектор производње	2	10	22	3	6	43	
Сектор продаје и примене	1	0	3	1	31	36	
Сектор маркетинга	0	0	2	0	15	17	
Сектор заједничких послова	3	1	14	6	16	40	
ПОЛ	Ж	0	0	11	6	38	55
	М	6	11	34	4	41	96
УКУПНО	6	11	45	10	79	151	
%	4%	7%	30%	7%	52%	100%	
прос. старост	42	43	43	51	42	43	

Подаци у табели не дају реалну слику о заступљености полова у компанији. Наша политика је да у производним погонима, због природе наше делатности, не запошљавамо жене.

На графикону испод је приказан просечан однос између запослених мушког и женског пола, у последњих пет година, ако се изузму запослени у производним погонима.



Наш ланац вредности

Од свих друштвених компанија које су се бавиле производњом средстава за заштиту биља у Србији крајем прошлог века, једино је наша компанија успешно приватизована, пребродивши све транзиционе замке и проблеме. Континуираним, органским растом освајали смо све већи тржишни удео развијајући сопствени производни портфолио и улажући значајна сопствена средства у проширење производних капацитета, модернизацију и реконструкцију опреме и објеката, као и у унапређење контроле и мониторинга целог система.

Данас је ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА а.д. модерна компанија, највећи произвођач средстава за заштиту биља у Србији и са појединачним највећим тржишним учешћем у продаји истих.

Наша унутрашња снага се огледа у квалитетном ланцу вредности свих пословних активности који је годинама грађен и унапређиван. У свакој од карика овог ланца показујемо завидан степен контроле и управљања што је потврђено системом менаџмента квалитетом по захтевима стандарда ISO 9001:2008. Систем је пројектован тако да обезбеди потребан и контролисан ниво квалитета у свим фазама настанка



производа, од развоја, набавке материјала, преко процеса формулисања и паковања, до складиштења и отпреме.

Аутоматизација производног процеса у нашој компанији је на високом нивоу. Посебан софтверски систем за аутоматско управљање производњом (SCADA) је интегрисан са информационом системом. У циљу унапређења перформанси производње, нарочито у домену ефикасности, продуктивности и смањења губитака, у току је увођење WCM (World Class Manufacturing) система. Процес управљања и контроле залиха у складу је на високом нивоу захваљујући уређеном магацинском простору организованом по прописима везаним за складиштење опасних материја и информационом систему са имплементираним bar-code технологијом.

Систем контроле квалитета је тако постављен да се у свим значајним фазама производног процеса врши контрола прописаних параметара. Послове контроле квалитета обавља лабораторија за физичко хемијска испитивања која је акредитовала део својих послова према захтевима стандарда SRPS ISO/IEC 17025:2006. Ефикасан систем контроле производног процеса омогућава контролу трошкова, а истовремено омогућава да компанија потпуно управља следљивошћу својих производа, што је један од основних захтева савременог начина производње. У склопу проширења делатности лабораторије, уведен је и сертификован систем квалитета у складу са смерницама добре лабораторијске праксе (GLP), чиме је омогућено спровођење испитивања техничких материја, односно 5-batch анализа, за потребе регистрације средстава за заштиту биља.

Наша продајна снага се огледа у богатом искуству и репутацији коју смо стекли послујући дуги низ година на овом тржишту, као и у компетентним људима запосленим на пословима маркетинга и продаје. Нарочиту пажњу поклањамо едукацији крајњих корисника наших производа организовањем стручних предавања (тзв. зимских школа), разних врста промотивних активности, обиласком њихових имања и пружањем саветодавних услуга. Досадашњи резултати праћења задовољства корисника показују да ове активности обављамо на прави начин.

Континуираним улагањем у развојне послове постигли смо да данас имамо високообразоване и уско специјализоване стручне запослене на овим пословима који су овладали технологијом формулисања скоро свих познатих типова формулација. Резултат овакве политике је значајан број нових регистрованих производа којима смо употпунили свој производни портфолио, последично повећали приходе од продаје и оперативну добит, али и обезбедили себи добру стратегијску полазну основу за опстанак на тржишту.

Инсистирањем на одговорном односу према свим заинтересованим странама постигли смо да уживамо углед поузданог партнера међу нашим купцима и добављачима са којима смо развили 'сви смо на добитку' однос. Водећи одговорну социјалну политику компанија је постигла да ужива углед коректног послодавца међу својим запосленима, о чему сведочи и њихова мала флукуација.

Говорећи о одговорном пословању, не можемо а да не споменемо системски приступ у сагледавању и идентификацији ризика и спровођењу свих потребних мера у циљу смањења тих ризика на најмању могућу меру у областима заштите животне средине, здравља и безбедности на раду. О томе сведоче сертификовани систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001 и систем менаџмента заштитом здравља и безбедношћу на раду у складу са захтевима стандарда BSI OHSAS 18001.

Развојни пут наше компаније говори о ефикасном стратегијском менаџменту који је успевао да предвиди и адекватно одговори на све промене које су се дешавале у окружењу. Ефикасан оперативни менаџмент је омогућио побољшање управљања и контроле у свим активностима у ланцу вредности чиме смо створили значајну компаративну предност. Квалитет и способност менаџмента најбоље потврђује и чињеница да компанија показује способност да одржава и понавља добре пословне резултате, чиме континуирано повећава богатство својих акционара.



2 ТРЖИШТЕ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА

Савремена пољопривредна производња се не може замислити без употребе агрохемијских препарата, који обезбеђују остварење високих приноса и висок квалитет производа. Растућом применом средстава за заштиту биља и других агрохемикалија почетком шездесетих година прошлог века обезбеђена је прехранбена сигурност читавог човечанства. Користи од „хемизације” пољопривреде имале су како развијене, тако и земље у развоју, међу којима су неке за кратак временски период успеле да разбију зачарани круг руралног и пољопривредног сиромаштва.

Индустрија агрохемикалија је високо профитабилна и високо конкурентна индустријска грана, која се на почетку 21. века налази пред великим изазовима. Са једне стране није престала потреба да се применом ефикасних средстава за заштиту биља и квалитетних минералних ђубрива обезбеђује довољна количина хране за растућу светску популацију, а са друге стране је тежња да употреба хемијских инпута у пољопривредној производњи у што мањој мери утиче на здравље људи, животиња и животну средину. С тим у вези, све је строжија законска регулатива у погледу реевалуације старих и регистрације нових средстава за заштиту биља.

Светско тржиште средстава за заштиту биља

Глобално тржиште средстава за заштиту биља чине три различите групе производа:

- власнички производи (под патентом);
- производи којима је истекао патент, али још увек немају генеричку конкуренцију (off-patent);
- производи ван патентне заштите које производе и други произвођачи, тј. генерички производи.

Тржиштем средстава за заштиту биља доминирају шест главних развојно истраживачких компанија, које имају око половине тржишног учешћа: Syngenta, Bayer CropScience, BASF, Dow AgroSciences, Monsanto, Du Pont. Међу највеће генеричке компаније се убрајају: Adama, Platform, Amvac, Isagro, Nufarm, United Phosphorus Limited (UPL), итд.

Европско тржиште средстава за заштиту биља се процењује да износи око 20 - 25% вредности светског тржишта. У земљама чланицама ЕУ је област регистрације пестицида уређена најстрожијим сетом правила за регистрацију на глобалном нивоу (Регулатива 1107/2009, која је усвојена средином 2011. године).

Домаће тржиште средстава за заштиту биља

Српско тржиште средстава за заштиту биља је потпуно отворено и конкурентно. На њему је присутно свих шест водећих развојно истраживачких компанија, највеће светске генеричке компаније, затим генеричке компаније са далеког истока (Кина и Индија) као и домаћи произвођачи, односно формулатери средстава за заштиту биља.

Производња у српском аграру се реализује са још увек скромним нивоом агротехничких мера, што за последицу има ниже приносе појединих усева, односно мањи обим производње од потенцијално могућег. Из тог разлога, може се рећи да српско тржиште средстава за заштиту биља има потенцијал раста.

Процена је да је вредност српског тржишта средстава за заштиту биља у 2016. години расла и да износи око 98 милиона €, а да је и даље приближно једнако подељена између генеричких и истраживачко развојних компанија. Појединачна тржишна учешћа компанија је тешко прецизно одредити, јер не постоје доступни званични подаци.

Укупан број регистрованих пестицида у 2016. години на српском тржишту износио је око 1.200. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (52%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (25%) и производи домаћих произвођача (23%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 130 производа или са 47% од укупног броја домаћих регистрованих производа.

Законска регулатива у области регистрације средстава за заштиту биља

Процес регистрације активне материје и готовог производа у ЕУ је строго контролисан и уређен процес чија је основна сврха да смањи ризике по здравље људи и животиња и по околину.

Законска регулатива одређује које податке о активној материји и готовом производу треба презентовати, начин евалуације тих података, процену ризика, заштиту комерцијалних информација, јавни приступ информацијама о пестицидима, максимално дозвољене остатке пестицида у храни, итд. Активна материја

и производ се могу тржишно реализовати само ако се у процесу испитивања утврди да су испуњени критеријуми установљени одговарајућим регулативама.

Регистрација готовог производа који се прави од одобрене активне материје се ради у свакој земљи чланици појединачно, а компанија која је регистровала производ добија одређени период ексклузивне заштите података на основу којих је регистрација извршена.

Овакав процес регистрације траје од 5-10 година са процењеним трошковима и до неколико десетина милиона €, у зависности од природе активне материје и подручја примене препарата.

Процес формирања регистрационог досијеа за генерички производ (на бази већ одобрене активне материје, али од другог произвођача - извора) је једноставнији и одвија се у две фазе:

- Доказивање еквивалентности извора активне материје. У овој фази се ради низ физичко-хемијских и токсиколошких испитивања која треба да докажу да активна материја - кандидат није штетнија и токсичнија од оне која је већ дозвољена за употребу.
- Регистрација производа. У овој фази се испитују физичко – хемијске карактеристике производа и његова биолошка ефикасност. Такође се раде и токсиколошка и екотоксиколошка испитивања, али у далеко мањем обиму него у поступку прве регистрације производа (користе се већ доступни подаци и резултати испитивања, када год је то могуће).

Када се обе фазе успешно заврше, производ добија свој регистрациони досије. Процењена вредност формирања једног оваквог регистрационог досијеа се креће од 250.000 € до 800.000 €, у зависности од активне материје и области примене готовог производа. Процес комплетирања једног досијеа траје минимално око 3 године, а на процес регистрације треба сачекати још додатних годину дана.

Процес регистрације средстава за заштиту биља у Србији

Имајући у виду да је стратешки циљ Републике Србије да постане чланица ЕУ, последњих година се у нашој држави одвија процес хармонизације домаћег законодавства са законодавством Европске Уније. За послове регистрације и стављања у промет средстава за заштиту биља је надлежно Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде, односно Управа за заштиту биља у оквиру Министарства.

Важећи Закон о средствима за заштиту биља (Службени гласник РС 41/09) усвојен у јуну 2009. године је правни акт који је хармонизован са тада важећом директивом 91/414/ЕЦ. Управа за заштиту биља је исхитрено и непотребно донела овај Закон, занемарујући чињеницу да је он у већој мери непримењив у нашим условима. Након иницијативе домаћих произвођача, Управа је увидела да је примена чланова 11-25 (који се односе на регистрацију СЗБ) тешко применљива, те је примену ових чланова одложила до 31.12.2013. године.

Међутим, у протеклих шест година Управа није подигла своје стручне капацитете, нити основала одговарајуће институције тако да није у могућности да спроводи процену регистрационе документације, на начин који је сама предвидела Законом из 2009. године. Имајући у виду нејасноће у члану 86. Закона, у марту 2014. године донета је одлука да се процедура регистрације може одвијати на два начина, и по одредбама важећег Закона и по одредбама старог закона.

Очекујемо да ће надлежно Министарство ускоро учинити кораке ка прилагођавању законске регулативе реалним могућностима и потребама свих учесника на српском тржишту средстава за заштиту биља.

Удружење домаћих произвођача средстава за заштиту биља, које делује под окриљем Привредне коморе Србије настоји да у овом процесу прилагођавања буде равноправан и конструктиван партнер Министарству. Удружење нарочито инсистира на чињеницама да Србија није приморана да примењује хармонизовану законску регулативу из ове области све док не постане чланица ЕУ и да постоје врло оправдани економски разлози да се управо на овај начин и поступи.

Истовремено, Удружење је поздравило одлуку Министарства којом је од 31.12.2013. године листа дозвољених активних материја у Србији усаглашена са оном која је на снази у ЕУ. Ова одлука има позитиван утицај на безбедност произведене хране и заштиту животне средине, а у крајњем исходу и на извозни потенцијал српског аграра.



3 СТРАТЕГИЈА

Општа пословна политика

Одрживи производни портфолио

Тежимо да имамо широк производни портфолио квалитетних средстава за заштиту биља који у потпуности може да задовољи потребе произвођача различитих пољопривредних култура и усева.

У нашем портфолију доминира сопствена робна марка, а мањину чине производи светских компанија са којима сарађујемо кроз заступство, кооперацију и дистрибуцију.

Сопствени производни програм је заснован на активним материјама за које је истекао период патентне заштите, при чему се води рачуна да буде одржив и у европским регулаторним условима. Избор активних материја је у складу са онима које су дозвољене за употребу у ЕУ, са чистоћама које су једнаке или су на вишем нивоу од дозвољених. Такође, избор помоћних материја које улазе у састав наших препарата је усклађен са европским законодавством.

Као квалитетна генеричка компанија, континуирано подижемо ниво квалитета својих производа улагањем у развој нових и побољшањем постојећих облика формулација, као и обезбеђењем што квалитетнијих извора активних материја.

Одговорно пословање

Обзиром да је делатност којом се бавимо високоризична, улажемо значајна средства и напоре да у сваком аспекту свог пословања применимо најсавременије технологије и стандарде и на тај начин ефикасно управљамо идентификованим ризицима.

Процесом производње којим се добијају квалитетна средства за заштиту биља по адекватним ценама, уз поштовање мера безбедности и заштите здравља, као и заштите животне средине, показујемо своју одговорност према пољопривредним произвођачима, становништву, својим запосленима, акционарима и заједници којој припадамо.

Сезонски карактер пословања

Средства за заштиту биља се највише продају у периоду март - мај, када се највише и примењују. До краја јуна, компанија обично оствари око 90% укупног годишњег прихода од продаје средстава за заштиту биља.

Почетак и трајање сезоне примене средстава за заштиту биља, као и интензитет њихове примене директно зависе од временских услова. Могућа је ситуација да неповољни временски услови у једној години услове потпуни изостанак примене неког препарата, а да се следеће године исти препарат примени у максимално могућем обиму. Из тог разлога, постигнуте резултате пословања и њихове трендове треба посматрати у ширем контексту.

Друго ограничење примене препарата се односи на тзв. агророк. Већина препарата се може применити само до одређеног тренутка у развоју биљке, нпр. док се не развије први лист. Ако се у том периоду препарат не прода (и примени на биљкама), остаје на залихама до следеће године.

Пословни циклус компаније почиње у септембру, када креће производња за следећу сезону, и завршава се у августу следеће године. Због поменутих агророкова, наша пословна политика је таква да сезону дочекамо са потпуно спремним залихама готових производа. Из тог разлога, последњи квартал у календарској години је увек обележен интензивном набавном и производном активношћу, због чега су нивои залиха на крају године изузетно високи.

Стратегијски правци

Наш основни стратегијски циљ је да постанемо значајан учесник на регионалном тржишту средстава за заштиту биља. Да бисмо то постигли, потребно је да у средњорочном периоду направимо регистрационе досијее према ЕУ регулативи за одабрану групу производа. Тиме ћемо створити услове за извоз у земље у окружењу, али истовремено и обезбедити опстанак на домаћем тржишту, обзиром да ће се европска регулатива везана за регистрацију средстава за заштиту биља примењивати и у Србији у догледној будућности.

Стратегијско опредељење наше компаније да у средњорочном периоду направи одрживи производни портфолио у ЕУ окружењу, подразумева следеће кораке:

- изабрати око 20 сопствених производа који имају будућност са становишта квалитета активне материје, тржишног потенцијала и профитабилности,



- обезбедити регистрационе досијее по ЕУ критеријумима за изабране производе,
- повећати изворе прихода извозом на тржиште ЕУ.

Овако формулисана стратегија захтева велика инвестициона улагања (око 15 милиона €) у високо ризичан и дуготрајан пројекат формирања регистрационих досијеа. Извесно је да ће ово стратегијско опредељење условити значајне промене како у нашем средњорочном, тако и у оперативном пословању. Наш производни портфолио ће се постепено сужавати, како буду истицале поједине дозволе за промет производа за које нећемо правити досијее. Тренутно, последње дозволе за промет истичу 2026. године.

Даљи развој посла на домаћем тржишту видимо у диверсификацији наше делатности са циљем да се постигне синергија са пословним активностима наших купаца и крајњих корисника средстава за заштиту биља. Другим речима, диверсификацију делатности видимо само у склопу агро бизниса. Куповина пољопривредног земљишта и организација пољопривредне производње представљају неке од могућих видова реализације овог стратегијског опредељења.

Управљање ризицима

Процес управљања ризицима у нашем Друштву је формално уређен Методологијом за управљање ризицима, која је у надлежности Одбора директора. Овим актом су дефинисани форма, токови и методологија процеса управљања ризицима, као и садржај и методологија вођења Регистра ризика. Портфолио ризика који су обухваћени процесом управљања ризицима је конципиран тако да су ризици сврстани у четири основне групе, према базном моделу циљева Друштва: стратешки, извештајни, циљеви усклађености и оперативни циљеви.

Најзначајнији инхерентни ризици, који су обухваћени процесом управљања ризицима и предмет су наших интезивних интерних контрола су:

- Стратешки
 - Промена законске регулативе у области производње и промета средстава за заштиту биља у Србији;
 - Излазак на ЕУ тржиште (регистрациони и комерцијални аспект);
 - Односи са купцима на домаћем тржишту (тренд увезивања пословања)
- Оперативни
 - Ризици у производном процесу - технолошка безбедност и поузданост, заштита здравља запослених, заштита животне средине;
 - Ризици у примени наших производа – ефикасност производа, безбедна примена, заштита животне средине, заштита здравља конзументата пољопривредних производа;
 - Наплата потраживања од купаца;
 - Адекватност кадровске структуре и кључни запослени;
 - Финансијски ризици.

Као извор значајног независног и објективног уверавања, посебно у вези са питањима управљања кључним оперативним ризицима и са њима повезаним интерним контролама, Одбор директора разматра и у спроводјењу процеса из своје надлежности користи извештаје, налазе и препоруке функције интерне ревизије, а све у циљу унапређења ових процеса и обезбеђења укупне ефикасности Друштва.

Управљање финансијским ризицима

Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Друштва овим ризицима. Успостављена методологија процеса управљањем финансијским ризицима има за циљ да се, у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта, потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање сведу на минимум.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широј употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

У Регистру ризика Друштва су идентификовани следећи финансијски ризици:

- Тржишни ризици
 - Девизни ризик
 - Ризик од промене каматних стопа
 - Ризик промене цена
- Кредитни ризик,
- Ризик ликвидности.



Изложеност девизном ризику се огледа у обавезама према добављачима из иностранства (УСД, ЕУР), обавезама по кредитима, као и у готовинским еквивалентима и готовини. Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте се неутралише кроз природни хеџинг продајних цена готових производа које се прилагођавају променама курса. Осим тога, користе се и инструменти управљања ризицима као што је орочавање слободних динарских средстава као динарских депозита са валутном клаузулом, што доприноси смањењу ефекта негативних курсних разлика у ситуацији депресијације националне валуте.

Изложеност ризику од промене каматних стопа се анализира у пословима задуживања код банака и пласирања слободних средстава. Изложеност овом ризику није значајна, јер Друштво има висок степен ликвидности, тако да су приходи и новчани токови у великој мери независни од промена каматних стопа.

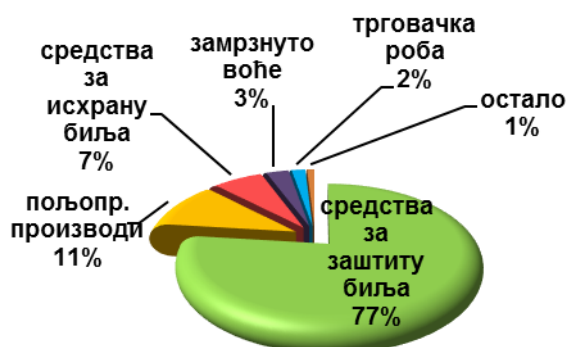
Изложеност ризику промене цена је највећа у пословима набавке сировина из увоза и повезана је са изложеношћу девизном ризику. Осим већ поменутог прилагођавања продајних цена готових производа, Друштво примењује и друге мере за умањење утицаја овог ризика на пословање, а које се углавном везују за процесе дугорочног планирања набавке и уговарање дугорочне пословне сарадње са добављачима из иностранства са повољнијим условима плаћања.

Изложеност кредитном ризику је у највећој мери везана за ненаплативост потраживања од купаца. Да би се умањио утицај овог ризика, Друштво је развило методологију за одређивање кредитних лимита на основу које се дефинише ниво изложености према одређеним купцима, као и за идентификацију случајева када је неопходно да се од купца прибављају одређени инструменти обезбеђења плаћања.

Изложеност ризику ликвидности се умањује одржавањем одговарајућег нивоа новчане резерве, континуираним праћењем планираног и оствареног новчаног тока, као и путем одржавања одговарајућег односа доспећа финансијских средстава и обавеза. Овакво праћење обухвата и праћење измирења обавеза, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним циљевима, и базира се на дневним пројекцијама новчаних токова на основу којих се доносе одлуке о употреби евентуалног екстерног задуживања за шта обезбеђује адекватне банкарске изворе финансирања уз одржавање нивоа неискоришћених кредитних линија, тако да не прекорачи дозвољени кредитни лимит код банака.

Стратегија управљања финансијским ризицима се базира на умањењу њиховог утицаја на финансијско пословање Друштва. На бази периодичних оцена изложености инхерентним ризицима из ове групе, као и оцена постојећих интерних контрола, Друштво процењује да су резидуални финансијски ризици на прихватљивом нивоу, односно да је систем интерних контрола везан за ову групу ризика врло ефикасан.

Детаљнији опис и анализа утицаја појединачних ризика из ове групе се могу наћи у Напоменама уз финансијске извештаје, у одељку Финансијски инструменти и циљеви управљања ризицима.

**4 ПОСЛОВАЊЕ У 2016. ГОДИНИ****Структура бруто продаје по врсти производа****Продаја средстава за заштиту биља**

Структура бруто продаје у 2016. години по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	811	21%	7.324.376	22%
ХЕРБИЦИДИ	2.348	60%	17.076.421	51%
ФУНГИЦИДИ	691	18%	8.770.096	26%
ЛИМАЦИДИ	4	0,1%	23.511	0,1%
ОКВАШИВАЧИ	28	0,7%	203.293	0,6%
ДДД	4	0,1%	128.803	0,4%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%

Структура бруто продаје у 2016. години према робној марки:

РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	3.674	95%	30.716.997	92%
ПАРТНЕРИ	212	5%	2.809.503	8%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%

Структура бруто продаје у 2016. години по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3.616	93%	32.097.661	96%
СТРАНО	271	7%	1.428.839	4%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%



Производња средстава за заштиту биља

Структура производног програма у 2016. години према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	63	80%	5.371	94%	4.067	95%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	2	3%	36	1%	37	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	14	18%	290	5%	173	4%
Укупно	79	100%	5.696	100%	4.277	100%

Структура производног програма у 2016. години према форми производа :



Развојне активности

Регистрација производа на домаћем тржишту

Развојне активности везане за домаће тржиште подразумевају проналажање генеричких активних материја које су одрживе у условима ЕУ регулативе и имају тржишни потенцијал, проналажење адекватног избора (произвођача), овладавање формулацијама готових производа на бази ових активних материја у лабораторијским условима и припрему потребне документације за регистрацију у Србији. Током 2016. године су развијене формулације за четири нова производа, који ће у 2017. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

Током 2016. године започело се са процесом регистрације за 8 производа који су у претходном периоду развијени. Међутим, како је надлежно тело Министарства пољопривреде направио вишемесечну паузу у раду, дошло је до застоја и кашњења у издавању Решења за стављање у промет средстава за заштиту биља. У 2016/2017 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2017.) дозволе за промет за само четири нова производа, наше робне марке:

- **Фунгициди:**
Galileo (ditianon 700 g/kg, WG),
Atlas (ciprodinil 375 g/kg + fludioksonil 250 g/kg, WG),
- **Инсектициди:**
Kulisa (klotianidin 500 g/kg, WP),
Triton (emamektin benzoat 9,5 g/l, EC)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

У јесен 2016. године смо добили ЕУ регистрације за наша три производа:

- Talisman (nikosulfuron 40 g/L OD), хербицид за сузбијање травних корова у кукурузу – регистрација добијена за Централну зону;
- Mural (dikamba 480 g/L SL), хербицид за сузбијање широколисних корова у кукурузу - регистрација добијена за Централну зону;
- Харпун (a.m. Piriproksifen 100 g/L EC), инсектицид за сузбијање штеточина у засадима јабуке и крушке - регистрација добијена за Централну зону;
- Харпун за употребу у стакленицима, за сузбијање штеточина у краставцу и парадајзу – ова регистрација важи за целу територију ЕУ, обзиром да се користи у затвореном простору.

Одмах по добијању регистрација су започети и поступци националне регистрације у земљама од интереса у Централној регистрационој ЕУ зони, као и у другим зонама за Харпун који се примењује у стакленицима. Надамо се да ће се у већини земаља административни поступци регистрације завршити на време, како бисмо имали производе на тржишту за сезону 2017.



Сва три производа за примену на отвореном простору су у поступку регистрације и у Јужној ЕУ регистрационој зони и очекујемо да ћемо током 2017. године имати све три регистрације и у овој зони, што би створило предуслове да се у сезони 2018. године појавимо и на овим тржиштима.

Током 2016. године смо се активно бавили едукацијом наших запослених како бисмо могли да управљамо овако сложеним и захтевним пројектима. Највећи проблем представља чињеница да се оваквим пословима не бави ни једна институција у нашој земљи, већ се сва искуства и знања скупљају путем сарадње са страним партнерима. Велики значај у овом процесу има и чланство наше компаније у удружењу европских произвођача генеричких СЗБ – European Crop Care Association (ЕССА), јер пружа велике могућности сарадње и размене искустава са компанијама сличног профила. Наша компанија је у новембру 2016. године била домаћин традиционалног годишњег састанка чланица ЕССА који је посвећен новинама у ЕУ регулативи и проблемима са којима се генеричке компаније сусрећу приликом регистрације својих производа.

О сложености и ризичности овог процеса говори и чињеница да смо од започета три нова ЕУ пројекта у 2016. години закључили да само један треба да наставимо у 2017. години, а да за остала два треба да сачекамо развој догађаја везан са ЕУ регулативом.

Све активности везане за ЕУ регистрационе досијее се одвијају у сарадњи са овлашћеним кућама из иностранства. Потребна испитивања су се одвијала у акредитованим лабораторијама у Великој Британији, Француској, Холандији и Немачкој, а огледи биолошке ефикасности у Мађарској, Румунији, Хрватској, Грчкој, Француској и Шпанији. Укупни трошкови по овом основу у 2016. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Током 2016 године није било значајних инвестиционих активности. Завршена је значајна инвестиција, започета још 2014. године, реконструкција магацина запаљивих производа. Објекат магацина је један од најмодернијих ове врсте у нашој земљи, урађен потпуно у складу са законским захтевима и светским трендовима из ове области.

Спецификација инвестиционих улагања у 2016. години:

Реконструкција магацина запаљивих сировина	235.000 €
Производна опрема	65.000 €
Остала опрема	138.000 €
Инфраструктурни радови	92.000 €
<i>Укупно</i>	<i>530.000 €</i>

Инвестиције везане за производну опрему су се односиле на ремонт и унапређење постојећих производних капацитета, као и на набавку нове производне и лабораторијске опреме. Под осталом опремом се подразумева опрема која није у директној функцији производње, као што је опрема за видео надзор, ИТ опрема, виљушкари, теретна возила и сл.

Заштита животне средине

Наша компанија има успостављен и сертификован систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001:2004. Овај систем се базира на идентификацији аспеката животне средине и дефинисању поступака за контролу над свим могућим утицајима на животну средину у циљу смањења ризика на најмању могућу меру.

Сви идентификовани значајни аспекти животне средине су предмет редовног мониторинга и мерења, у складу са законским прописима. Према дефинисаним плановима и програмима мониторинга у сарадњи са овлашћеним кућама се спроводе редовна мерења емисија штетних материја у ваздух, испитивање амбијенталног ваздуха, као и испитивања отпадних вода.

Циљ системског приступа у овом сегменту је обезбеђење спровођења активности мониторинга и мерења на контролисани начин ради праћења учинка у заштити животне средине, контроле над операцијама и одржавања усаглашености са општим и посебним циљевима, и то не само у области заштите животне средине, већ и безбедности и здравља на раду и противпожарне заштите.



EMAS регистрација

У склопу пројекта „Спровођење закона у области контроле индустријског загађења, спечавања хемијских удеса и успостаљање EMAS система“ који је финансиран од стране ЕУ, а спроведен је у организацији Министарства пољопривреде и заштите животне средине, наша компанија је била једна од три из Србије које су одабране да учествују у пројекту. Основни циљ пројекта је припрема компанија за увођење и регистрацију система управљања заштитом животне средине у складу са Уредбом ЕУ EMAS ИИИ 1221/2009. У нашој земљи не постоји ни једна компанија која има EMAS, нити постоји институционални оквир за регистрацију у земљи.

Као ново искуство, али и изазов, ово је била прилика да унапредимо већ постојећи систем управљања заштитом животне средине. Конкретна побољшања су постигнута у области идентификације аспеката, посебно индиректних аспеката, дефинисања и праћења индикатора заштите животне средине, праћења ЕУ законске регулативе и сл.

Планирамо да верификацију нашег EMAS система, када се за то стекну услови, обави верификатор из Аустрије. У Аустрији је усвојена законска регулатива која прописује EMAS регистрацију и у земљама које нису чланице ЕУ. Као предуслов за верификацију остаје допуна нашег Закона о заштити животне средине како би се озваничила и дефинисала улога нашег Министарства у поступку верификације.

Заштита од хемијског удеса

У складу са прописаним критеријумима који се односе на врсту и количину опасних материја са којима ради, наша компанија се сврстава у групу SEVESO оператера вишег реда, па смо били у обавези да израдим документ који се тичу успостављања система за управљање заштитом од хемијског удеса (Извештај о безбедности и План заштите од удеса). У јануару 2014. године, као први SEVESO оператер у Србији који је испунио своје законске обавезе по овом основу, добили смо сагласност надлежног Министарства на поменуту документу.

У циљу контроле и смањења ризика од хемијског удеса, спроводе се дефинисане мере превенције, мониторинг и анализа стања, управљање променама које могу да утичу на повећање ризика, али и редовна обука запослених, кроз тренинге и вежбе – симулације хемијског удеса.

Управљање отпадом из процеса производње

У процесу производње генеришемо значајну количину неопасног и опасног отпада којим управљамо у складу са усвојеним Планом управљања отпадом. Овим Планом се обезбеђује правилно поступање са процесним отпадом, које подразумева идентификацију врсте отпада, начин и место његовог генерисања. Са сваком врстом отпада се поступа у складу са његовим карактером. Основно начело је да се отпад разврстава на месту настанка, да се неопасан отпад одвојено сакупља и рециклира, а да се опасан збрињава на адекватан начин у сарадњи са овлашћеним оператерима.

У 2016. години је рециклирано око 12 т неопасног процесног отпада. Такође је збринуту око 105 т опасног процесног отпада, од чега је део извезен на третман (инсинерацију), а део је збринут у земљи.

Управљање амбалажним отпадом

За све компаније које се баве производњом и пласманом средстава за заштиту биља, врло значајан индиректан аспект, односно утицај на животну средину, представља начин поступања са испразњеном амбалажом од сировина за производњу и са испразњеном амбалажом након примене средстава за заштиту биља.

Наша компанија емитује значајну количину амбалаже на тржиште Републике Србије, углавном кроз отпрему готових производа, те је препознала своју улогу у решавању овог проблема и основала компанију ENVIPACK d.o.o. са циљем да се на територији целе наше земље успостави систем за контролисано сакупљање и збрињавање амбалажног отпада од средстава за заштиту биља.

У 2016. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 35,3 тоне испразњене амбалаже коју је емитовала наша компанија. Са локације наше компаније је током године збринуту укупно око 62 т амбалаже од сировина за производњу СЗБ.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2016:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	5.000 €
Извоз опасног процесног отпада на инсинерацију	70.000 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	95.000 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	4.000 €
Укупно	174.000 €

Послови са повезаним лицима

У извештајној години Друштво није имало значајнијих послова са повезаним лицима.

Пословање Хладњаче

Прерадом замрзнутог воћа, претежно малине, се бавимо од 2007. године, када смо од претходног власника купили објекат хладњаче у селу Ступчевићи, општина Ариље.

Ариљско подручје је познато по квалитетној малини са просечним приносима далеко изнад српског и европског просека. Тренутни складишни капацитети хладњача на овом подручју су око 45.000 тона, далеко већи од производних капацитета (око 15.000 тона), због чега је конкурентска борба за сировинску базу јака и често нелојална. Сезона откупа свеже малине у овом подручју почиње средином јуна и траје око 45 дана.

Наша хладњача има две коморе, укупног складишног капацитета око 450 тона замрзнутог воћа и два тунела за замрзавање свежег воћа укупног капацитета око 20 тона / 24h. Откупљене количине замрзавамо и прерађујемо, најчешће у облику малине роленд (цели, неоштећени плодови) и малине гриз (млвена замрзнута малина). Прерађене производе скоро у целини извозимо у земље западне Европе.

Услед лоших временских услова у 2016. години, род и квалитет најраспрострањеније сорте малине, Виламет, је био лошији од прошлогодишњег. Откупне цене рода 2016. су биле више за око 10%, док су извозне цене у другој половини године значајно пале. За очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2016. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне. У 2016. години смо откупили 297 тона свеже малине, што је за 24% мање од прошлогодишње откупљене количине. До краја календарске 2016 године смо извезли оо 40% воћа, а остатак је планиран да се реализује до почетка нове откупне сезоне (јуни 2017).

Ако се економска година посматра као период од јуна претходне до маја следеће године, приходи од продаје замрзнутог воћа (у €) које је остварила наша хладњача у последњих пет година су приказани у следећој табели:

	2012	2013	2014	2015	2016*
Малина	1.618.614	1.724.763	3.218.787	1.134.137	922.574
Остало воће	51.552	312.656	105.550	0	0
<i>Укупно (€)</i>	<i>1.670.166</i>	<i>2.037.419</i>	<i>3.324.337</i>	<i>1.134.137</i>	<i>922.574</i>

За 2016. годину је приказана пројекција прихода, обзиром да још увек није завршена продаја расположивих количина.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2016. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 515 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Као и претходних година, наш асортиман пољопривредних производа је обухватао семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни кукуруз и меркантилни сунцокрет.

До краја календарске 2016. године смо продали сав род сунцокрета и кукуруза, док нам је на стању остало око 60% расположивих количина меркантилне и око 4% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2016. по културама.



	ha	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	384	2.783	41.587.000
Меркантилни сунцокрет	156	481	16.967.000
Меркантилни кукуруз	150	820	11.075.000
Семенска пшеница	480	3.314	130.159.000
УКУПНО	1.170	7.398	199.788.000

Треба имати у виду да део семенске пшенице користимо за сопствене потребе, тј. за заснивање пољопривредне производње за следећу сезону, тако да укупно произведена количина од 3.314 тона, приказана у табели, није она која је и била расположива за продају.

Приказани приходи од продаје у табели изнад су делом реално остварени (сунцокрет, кукуруз, продате количине пшенице), а делом представљају процену према тренутним тржишним ценама.

Пословање ENVIPACK d.o.o.

Друштво са ограниченом одговорношћу ENVIPACK послује као оператер са интегралном дозволом за сакупљање и транспорт опасног и неопасног отпада. Основано је у фебруару 2012. године и налази се у нашем стопроцентном власништву. Обзиром да смо генератор који емитује значајну количину амбалажног отпада на годишњем нивоу (највише путем продатих готових производа - средстава за заштиту биља), а да се у Србији ни један оператер није бавио збрињавањем ове врсте отпада, одлучили смо да оснујемо фирму која би понудила системско решење овог проблема.

У циљу успостављања делотворног система за сакупљање и збрињавање амбалажног отпада од средстава за заштиту биља, ENVIPACK је дефинисао ЕКО модел, који се заснива на правилном поступању са амбалажом у свим фазама њеног коришћења и од стране свих учесника у ланцу примене средстава за заштиту биља (увозници, произвођачи, крајњи корисници). Полазну основу ЕКО модела чини законска регулатива, а коришћена су и искуства и препоруке ЕУ и земаља у окружењу.

Основни циљеви ENVIPACK-а су:

- успостављање што већег броја сакупљачких места и њихово опремање посебним кесама за сакупљање отпадне амбалаже,
- сакупљање максималне количине емитованог амбалажног отпада,
- подизање нивоа еколошке свести свих учесника у ланцу.

Успостављени систем омогућава свим произвођачима, увозницима и дистрибутерима средстава за заштиту биља да испуне законске обавезе и изађу у сусрет својим купцима у испуњењу захтева за преузимање амбалажног отпада. Такође, овај систем пружа крајњим корисницима производа, тј. пољопривредницима, конкретно решење за одлагање и збрињавање амбалажног отпада насталог након правилне употребе препарата.

У току 2016. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 128, колико је било у 2015., на 151 у 2016. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2016. је износила 332 т што је за 31,5 т (10,5%) више него у 2015. години, када је укупно збринута 301 т отпада. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2016.:

- 89,7 т амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 29% у односу на 2015. годину),
- 44,8 т амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (смањење од 8% у односу на 2015. годину),
- 171 т отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацеутска, прехранбена, итд.) што је за 18 % више него у 2015.,
- 26,9 т неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 28,5% у односу на 2015. годину.

На основу постигнутих резултата, ENVIPACK је обезбедио развој система, постигао стабилност као оператер за управљање отпадом и препознатљивост на терену.

**5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2016. ГОДИНИ****Основни билансни показатељи****БИЛАНС СТАЊА**

(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
АКТИВА			
Некретнине, постројења и опрема	1.767.565	1.878.942	1.857.903
Нематеријална улагања	4.508	2.768	1.624
Дугорочни финансијски пласмани	16.557	261.871	205.690
	1.788.630	2.143.581	2.065.217
ПДВ и Активна временска разграничења	66.305	58.501	80.180
Залихе и дати аванси	1.423.256	1.558.601	1.820.429
Потраживања	525.319	485.234	366.772
Краткорочни финансијски пласмани	1.817.615	1.779.561	2.248.719
Готовина и готовински еквиваленти	267.022	278.684	259.139
<i>Обртна имовина</i>	<i>4.099.517</i>	<i>4.160.581</i>	<i>4.775.239</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>24.644</i>	<i>25.486</i>	<i>25.480</i>
Укупна актива	5.912.791	6.329.648	6.865.936
Ванбилансна актива	279.922	413.092	184.102

Укупна потраживања, укључујући и она обезвређена, су на скоро истом нивоу као и на дан 31.12.2015. године. Имајући у виду да су приходи од продаје у 2016. расли за 133,5 милиона РСД (4%) у односу на 2015., може се закључити да је политика продаје у 2016. години резултирала ефикаснијом наплатом.

Краткорочни финансијски пласмани се односе на орочена динарска и девизна средства, као и на део, тј. рату дугорочног кредита која доспева у периоду крајем од године дана.



(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
ПАСИВА			
Акцијски капитал	1.755.600	3.511.200	3.511.200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	851.353	833.560	876.757
Ревалоризационе резерве	27.378	25.722	25.092
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	3	3	2
Нераспоређена добит	2.520.624	1.447.783	2.094.891
<i>Капитал</i>	<i>5.154.952</i>	<i>5.818.262</i>	<i>6.507.938</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања	281.472	378.291	234.062
Краткорочне финансијске обавезе	346.000	0	0
Обавезе по основу ПДВ, порез на добит	27.206	36.829	16.557
Остале краткорочне обавезе	103.161	96.266	107.380
Краткорочне обавезе	757.839	511.386	357.998
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	<i>757.839</i>	<i>511.386</i>	<i>357.998</i>
Укупна пасива	5.912.791	6.329.648	6.865.936
Варијабилансна пасива	279.922	413.092	184.102

Обзиром да наш пословни циклус почиње у септембру претходне године, стање обавеза према добављачима на 31.12. није прави показатељ наших пословних активности. Набавка сировина из увоза, која чини велику већину наше укупне набавке, се не обавља устаљеном динамиком. Максимално се трудимо да искористимо повољна кретања на тржишту, како светском тржишту сировина, тако и домаћем девизном тржишту, и набавимо сировине у правом тренутку. Из тог разлога износи обавеза из пословања могу значајно да варирају из године у годину, што се види на примеру последње три године.

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2017. године.



БИЛАНС УСПЕХА

(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3.589.758	3.764.153	3.897.680
Остали пословни приходи	75.477	69.507	60.275
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3.665.235</i>	<i>3.833.660</i>	<i>3.957.955</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	441.904	426.906	451.506
Трошкови материјала за израду	1.490.486	1.721.105	1.605.943
Промена вредности залиха	72.104	-147.070	-55.251
расходи	364.614	392.627	417.642
Амортизација	78.210	73.949	81.113
Остали пословни расходи	411.867	485.846	444.229
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2.859.185</i>	<i>2.953.363</i>	<i>2.945.181</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	806.050	880.297	1.012.774
приходи	581.191	586.725	587.529
расходи	545.885	506.709	597.633
Добитак пре опорезивања	841.356	960.313	1.002.670
Порез на добитак	83.933	96.363	101.794
ДОБИТАК, нето	757.423	863.950	900.876

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2014	2015	2016	16 / 15
Бруто пословна добит	1.667.855	1.839.062	1.960.512	107%
Маргина бруто пословне добити	46%	48%	50%	
Пословни добитак	806.050	880.297	1.012.774	115%
Маргина пословне добити	22%	23%	26%	
ЕБИТДА	884.260	954.246	1.093.886	115%
ЕБИТДА маргина	24%	25%	28%	
Бруто добит пре пореза	841.356	960.313	1.002.670	104%
Нето добит	757.423	863.950	900.876	104%

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2014	%	2015	%	2016	%	16/15
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3.665.235	86%	3.833.660	87%	3.957.955	87%	103%
Приходи од продаје	3.589.758		3.764.153		3.897.680		104%
<i>средства за заштиту биља</i>	2.632.225		2.770.429		3.033.766		110%
<i>замрзнути производи</i>	313.237		266.384		120.323		45%
<i>пољопривредни производи</i>	171.402		245.969		212.293		86%
<i>роба</i>	472.894		481.371		531.297		110%
Други пословни приходи	75.477		69.507		60.275		87%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	230.978	5%	108.658	2%	101.838	2%	94%
Приходи од камата	58.227		59.145		35.728		60%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	171.108		49.362		66.016		134%
Остали финансијски приходи	1.643		151		94		62%
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	0	0%	0	0%	0	0%	
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	350.213	8%	478.067	11%	485.692	11%	102%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	2.627		11.310		12.300		109%
Наплаћена отписана потраживања	339.475		458.534		467.903		102%
Остали непоменути приходи	8.111		8.223		5.488		67%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4.246.426	100%	4.420.385	100%	4.545.484	100%	103%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, је растао 10% у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило значајан раст бруто профита, али и профитабилности.

Приходи од продаје замрзнутих производа су били очекивано нижи од прошле године, зато што је изостала активност финансирања откупа малина са другим хладњачама, а у нашој хладњачи смо откупили мање количине свежег воћа.

Обзиром да смо у 2015. години остварили изузетно добар род семенске пшенице коју нисмо могли да продамо у целости на јесен 2015., у 2016. смо засновали производњу у мањем обиму. Неповољни временски услови у време сетве меркантилне пшенице ове године су проузроковали мање засејане површине под пшеницом, односно мању тражњу за семенским материјалом. Из ових разлога су приходи од продаје пољопривредних производа у 2016. нижи у односу на прошлогодишње.



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2014	%	2015	%	2016	%	16/15
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.859.185	84%	2.953.363	85%	2.945.182	83%	100%
Материјал за израду	1.490.486		1.721.105		1.605.943		93%
Набавна вредност продате робе	441.904		426.906		451.506		106%
Приходи од активирања учинака и робе	7.115		6.343		4.755		75%
Промена вредности залиха учинка	72.104		-147.070		-55.251		
Остали материјал	20.107		28.925		26.707		92%
Гориво и енергија	33.127		31.792		33.475		105%
Зарада, накнаде	364.614		392.627		417.642		106%
Производне услуге	296.631		351.103		311.968		89%
Амортизација	78.210		73.949		81.113		110%
Нематеријални трошкови	69.117		80.369		76.834		96%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	37.397	1%	47.178	1%	29.914	1%	63%
Камате	11.656		9.143		7		0%
Негативне курсне разлике и ВК	25.741		38.035		20.420		54%
Остали финансијски расходи	0		0		9.487		
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВР	495.203	15%	438.303	13%	556.305	16%	127%
Обезвређење имовине	0		964		433		
Обезвређење потраживања	495.203		437.339		555.872		127%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	13.285	0%	21.228	1%	11.415	0%	54%
Губици по основу продаје и мањкови	5.300		11.243		4.996		44%
Остали непоменути расходи	7.985		9.985		6.418		64%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.405.070	100%	3.460.072	100%	3.542.815	100%	102%

Трошкови материјала за израду имају велики пад на сегменту хладњаче, што се одразило и на укупан пад трошкова материјала. У највећем сегменту, средствима за заштиту биља, трошак материјала је у нивоу прошлогодишњег.

Трошкови производних услуга су нижи због смањеног обима производње семенске пшенице.

Износ обезвређених потраживања се односи на сва ненаплаћена потраживања од купаца која су на дан 31.12. била старија од 60 дана. Обзиром на раст прихода од продаје средстава за заштиту биља, нарочито у сегменту директних купаца, тј. пољопривредних произвођача, очекивано је да се наплата одвија са закашњењем.

**Рацио анализа**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ИЗРАЧУНАВАЊЕ	2014	2015	2016
Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u>	14,7%	14,8%	13,8%
	Капитал			
Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u>	12,8%	13,6%	13,1%
	Укупна актива			
Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u>	87,2%	91,9%	94,8%
	Укупна пасива			
Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u>	12,8%	8,1%	5,2%
	Укупна пасива			
Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u>	87,2%	91,9%	94,8%
	Укупна пасива			
Текући рацио	<u>Обртна имовина</u>	5,41	8,14	13,34
	Краткорочне обавезе			
Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u>	0,35	0,54	0,72
	Краткорочне обавезе			
Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u>	3,53	5,09	8,25
	Краткорочне обавезе			
Нето обртна средства хиљ (РСД)	Обртна имовина - Краткорочне обавезе	3.341.678	3.649.195	4.417.241
Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u>	1,10	1,05	0,90
	Нето обртна средства			
Рацио обрта потраживања (РТ)	<u>Годишњи нето приход од продаје</u>	8,55	7,53	9,18
	Потраживања			
Обрт потраживања у данима (РТД)	<u>Број дана у години</u>	43	48	40
	Обрт потраживања			
Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u>	1,96	1,92	1,73
	Залихе			
Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u>	187	191	212
	Обрт залиха			
Рацио обрта залиха робе (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u>	5,94	5,19	2,94
	Залихе			
Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u>	62	71	125
	Обрт залиха			



6 АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.

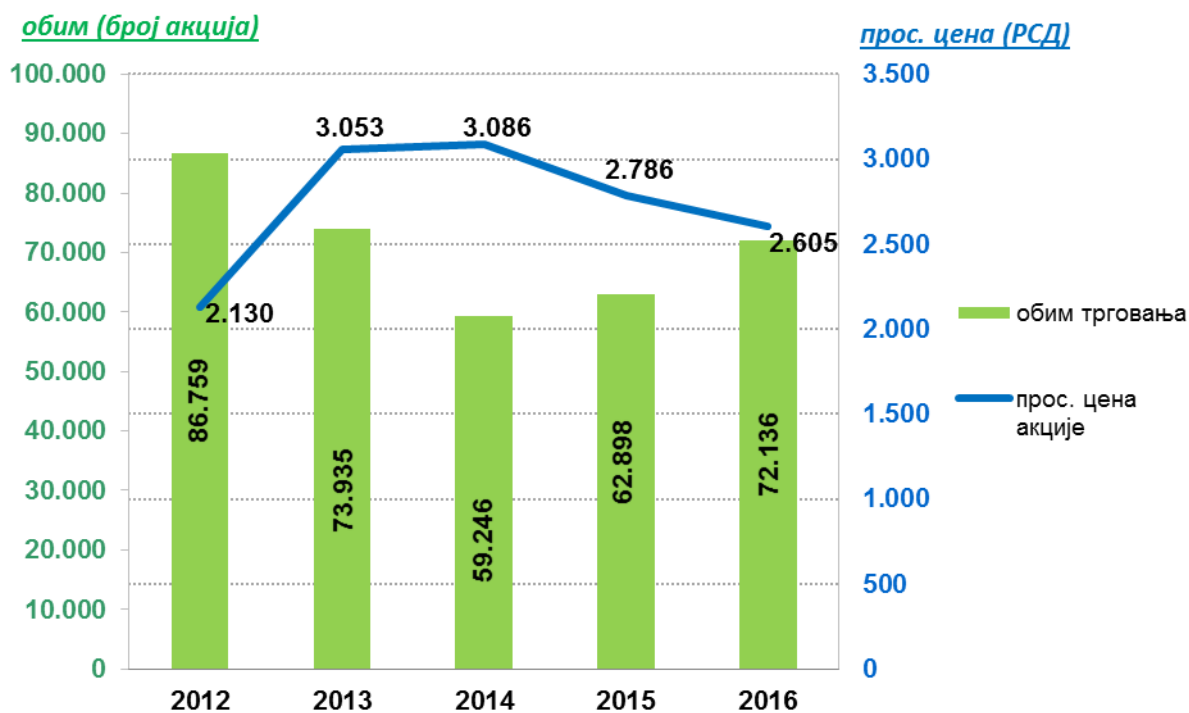
Основни капитал ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. је подељен на 2.640.000 комада обичних акција (BELEX: FITO) појединачне номиналне вредности 1.330,00 динара.

Акцијама FITO се тргује на Београдској берзи од 2001. године, најпре методом преовлађујуће цене, а од 2005. године континуираним методом.

На основу одлуке Скупштине акционара од 28.10.2011. године, у новембру 2011. године је извршено уситњавање акција (тзв. „split“), тако што је свака од дотадашњих 440.000 акција номиналне вредности 2.660 динара, замењена двама новим акцијама, номиналне вредности 1.330 динара. Због тога су промењене вредности свих историјских статистичких података и показатеља који су у директној вези са бројем акција, а који се односе на године пре 2011.

Статистика трговања акцијама у последњих пет година

	цена по акцији (ДИН)			обим трговања		стање на 31.12.		тржишна капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос.	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
2012	2.820	1.820	2.130	86.759	184.774.906	1.320.000	2.500	29.018.642
2013	3.300	2.350	3.053	73.935	225.750.925	1.320.000	2.961	34.093.235
2014	3.750	2.550	3.086	59.246	182.839.914	1.320.000	3.321	36.241.581
2015	4.990	1.950	2.786	62.898	175.230.139	2.640.000	2.375	51.551.435
2016	3.000	2.195	2.605	72.136	187.936.508	2.640.000	2.720	58.157.174



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2016.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	573,81	327,25	341,24
PE Price-earnings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	5,79	7,26	7,97
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	0,85	1,08	1,10
ROE Return on equity	Принос на капитал	14,69	14,85	13,84
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	3.905,27	2.203,89	2.465,13
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	4.383.720	6.270.000	7.180.800

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
22.06.2007.	2006	67,5	53.621.595	658.587	0,10
20.06.2008.	2007	67,5	59.400.000	741.911	
23.06.2009.	2008	72,5	63.800.000	684.874	
18.06.2010.	2009	114	100.320.000	967.176	
17.06.2011.	2010	140	123.200.000	1.218.201	
28.10.2011.					0,50
25.06.2012.	2011	145	191.400.000	1.678.843	
28.06.2013.	2012	160	211.200.000	1.849.849	
26.06.2014.	2013	152	200.640.000	1.736.011	
26.06.2015.	2014	152	200.640.000	1.666.657	1,00
24.06.2016.	2015	80	211.200.000	1.706.152	

Вредност дивиденде у динарима је дата у бруто износу.

Колона „нова емисија” се односи на повећање капитала из сопствених средстава, претварањем дела нераспоређене добити у основни капитал и издавањем нове емисије акција без јавне понуде, ради поделе постојећим акционарима. Изражена је као број нових акција по једној постојећој.



7 ПОСЛОВНИ ПЛАН ЗА 2017. ГОДИНУ

Наша дугогодишња пословна политика, чије су основне карактеристике доследност, систематичност и озбиљан пословни приступ, је довела до тога да смо данас једна од ретко успешних производних компанија у Србији, која је по својој пословној филозофији и стратегији међу водећим домаћим компанијама. Такав начин пословања намеравамо да наставимо и у наредним годинама. Наша пословна политика ће се заснивати на пуној одговорности према корисницима наших производа, партнерима, запосленима, акционарима, државним органима и свим другим заинтересованим странама.

У складу са стратегијским опредељењем, наше оперативно пословање се одвија у три главна правца:

- "Европски правац" – обезбеђење предуслова за интернационализацију нашег пословања.
- "Домаћи правац" – даље побољшање пословне ефикасности у примарној области пословања.
- Даљи развој споредних делатности, као потпора пословним активностима у „домаћем правцу“.

У 2017. години планирамо прву продају наша три производа која имамо регистрована у ЕУ. Приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима, да је понуђени портфолио скроман и да не можемо са сигурношћу да планирамо трајање административног поступка добијања дозвола пред националним Министарствима. У 2017. години очекујемо добијање регистрација и у Јужној ЕУ регистрационој зони за наша три производа, тако да ћемо се у другој половини 2017. године бавити маркетиншким активностима у циљаним земљама Јужне зоне.

Током 2017. године планирамо да започнемо израду регистрационих докумената по ЕУ критеријумима бар за још два нова производа. Ове активности ће се одвијати паралелно са раније започетом регистрацијом једног новог производа, за који се подношење ЕУ регистрационе пријаве планира у првом кварталу 2018.

У циљу даљег проширења области GLP испитивања, за 2017. годину су планиране активности на обезбеђењу предуслова за ово проширење – адаптација лабораторијског простора, набавка потребне опреме и обука запослених.

За сезону 2017. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 8%, првенствено у групи сопствених робних марки. Обзиром на општу ситуацију у српском аграру, овај план је амбициозан и његово остварење ће бити изазов за нас. Такође, велики изазов ће бити и одржање профитабилности нашег портфолија, обзиром на конкуренцију на тржишту, кретања девизних курсева и растуће трошкове логистике.

Организација пољопривредне производње је активност која се природно намеће као решење да се оствари додатно повезивање са пословним активностима наших купаца који су непосредно повезани са пољопривредном производњом (велика пољопривредна имања, организатори пољопривредне производње). Осим заснивања ратарске производње на наших 655 ha, редовна планска активност је и уговарање заједничке производње семенске пшенице са нашим пословним партнерима који имају сопствено пољопривредно земљиште.

У циљу даљег јачања основног сегмента пословања, планиран је и даљи развој трговачких активности, кроз заступства и/или дистрибуцију репроматеријала за пољопривредну производњу, првенствено средстава за исхрану биља и семенске робе.

План пословног резултата

Наша пословна година траје од септембра претходне до августа следеће године. Због тога су планови за календарску годину увек имали елемент несигурности у планирању за период септембар – децембар следеће године, јер он директно зависи од реализације продаје у сезони. У овом плану је период септембар - децембар 2017. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2017. године, тј. да у септембру 2017. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2018., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2017. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2017. године.



Позиција	2015	2016	план 2017	17/16
I. Пословни приходи	3.833.660	3.957.955	4.674.659	118%
1. Приходи од продаје робе	493.834	537.432	869.296	162%
2. Приходи од продаје ГП	3.270.319	3.360.248	3.781.038	113%
3. Приходи од вршења услуга	40.641	14.299	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	28.866	45.976	24.325	53%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1.994.598	1.997.443	2.610.846	131%
1. Набавна вредност продате робе	426.906	451.506	766.424	170%
2. Трошкови материјала за израду	1.721.105	1.605.943	1.717.298	107%
3. Приходи од активирања учинака и робе	6.343	4.755	5.114	108%
4. Промена вредности залиха	-147.070	-55.251	132.238	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	1.839.062	1.960.512	2.063.813	105%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	958.765	947.739	1.039.187	110%
1. Трошкови осталог материјала	28.925	26.707	27.967	105%
2. Трошкови горива и енергије	31.792	33.475	31.570	94%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	392.627	417.642	431.326	103%
4. Трошкови производних услуга	351.103	311.968	372.757	119%
5. Трошкови амортизације	73.949	81.113	83.466	103%
6. Нематеријални трошкови	80.369	76.834	92.102	120%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	880.297	1.012.773	1.024.626	101%

Структура планираних прихода од продаје у 2017. је следећа:

- *Готови производи на домаћем тржишту, 3,15 милијарди динара.* Раст прихода је углавном планиран на производима сопствене робне марке.
- *Готови производи на иностраном тржишту, у вредности од 2 милиона €.* У овој групи прихода је по први пут планирана реализација за наша три производа са ЕУ регистрацијом, у износу од око 640.000 €, што уједно представља и планирани раст на овом сегменту.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 288 милиона динара.* У ову групу се убрајају пољопривредни производи са наше земље, као и производи који су резултат заједничке производње са нашим партнерима (меркантилна и семенска роба). Овај приход је планиран на основу вредности непродате робе рода 2016. године на дан 31.12.2016. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2017. бити продати до краја календарске године.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 835.000 €.* Овај сегмент прихода је једини где је планирана нижа реализација у односу на прошлу годину. Иако је планирано повећање откупљених количина, очекујемо да ће доћи до значајног пада продајних цена, тако да ће укупан финансијски ефекат бити негативан.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 870 милиона РСД.* У овој групи производа се налази трговачка роба коју пласирамо на тржиште као заступници или дистрибутери (средства за исхрану биља и семенска роба), као и различите врсте трговачких роба које набављамо у компензационим пословима, ради наплате својих потраживања.

Трошкови материјала за израду, као и набавна вредност продате робе, су планирани на основу познатих вредности или процене набавних цена сировина и робе, као и на основу процене кретања курса РСД у односу на € и \$ у 2017. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2017. години и сигурно ће бити подложна изменама, нарочито у последњем кварталу, када се буде дефинисао коначан план производње за овај период.

Остали пословни расходи су планирани сразмерно обиму производње и продаје, као и очекиваној инфлацији за 2017. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде запослених (346 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (130 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (80 милиона РСД) и услуге маркетинга (63 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2017. годину су углавном они из групе оперативних ризика (неостварење плана продаје, неадекватно формирање продајних цена, валутни ризик, ненаплативост потраживања).

Најзначајнији утицај на наше пословање свакако имају ризици неостварења плана продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, као и снижавање продајних цена за ову групу производа услед притиска конкуренције. У тексту испод је приказан илустративан утицај ова два ризика.

Варијанта I

У овој варијанти је разматрана ситуација остварења плана домаће продаје средстава за заштиту биља у вредносном и количинском обиму од 90%.

Варијанта II

Ово је најпесимистичнија варијанта – сматрамо да се остварио сценарио из Варијанте I и да су просечне остварене нето цене ниже за 5% од планираних.

П о з и ц и ј а	план 2017	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II/ план
I. Пословни приходи	4.674.659	4.360.985	93%	4.219.831	90%
1. Приходи од продаје робе	869.296	869.296	100%	869.296	100%
2. Приходи од продаје ГП	3.781.038	3.467.364	92%	3.326.210	88%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи	24.325	24.325	100%	24.325	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.610.846	2.437.373	93%	2.437.373	93%
1. Набавна вредност продате робе	766.424	766.424	100%	766.424	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.717.298	1.717.298	100%	1.717.298	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	5.114	5.114	100%	5.114	100%
4. Промена вредности залиха	132.238	-41.235		-41.235	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ(I-II)	2.063.813	1.923.612	93%	1.782.458	86%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.039.187	1.039.188	100%	1.039.188	100%
1. Трошкови осталог материјала	27.967	27.967	100%	27.967	100%
2. Трошкови горива и енергије	31.570	31.570	100%	31.570	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	431.326	431.326	100%	431.326	100%
4. Трошкови производних услуга	372.757	372.757	100%	372.757	100%
5. Трошкови амортизације	83.466	83.466	100%	83.466	100%
6. Нематеријални трошкови	92.102	92.102	100%	92.102	100%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.024.626	884.424	86%	743.270	73%

Наведене варијанте пословног резултата треба схватити као грубу илустрацију утицаја фактора ризика на резултат пословања компаније. Извесно је да ћемо, у случају остварења неких од идентификованих ризика, мењати своју пословну политику у складу са приликама на тржишту и на тај начин настојати да минимизирамо лоше утицаје по своје пословање.



8 ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2017. ГОДИНИ

До тренутка састављања овог Извештаја, наше пословање се одвијало у границама планираних активности.



Славица Пековић
Извршни директор за корпоративне послове,



III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА У 2016. ГОДИНИ



60 ГОДИНА ТРАДИЦИЈЕ

НАЈВЕЋИ ПРОИЗВОЂАЧ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА У СРБИЈИ

НАША ВИЗИЈА

ТЕЖИМО ДА ДОСТИГНЕМО ПЕРФОРМАНСЕ ПОСЛОВАЊА КАКВЕ ИМАЈУ САВРЕМЕНИ ЕВРОПСКИ ФОРМУЛАТЕРИ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА И ДА ПОВЕЋАМО СВОЈ ИЗВОЗНИ ПОТЕНЦИЈАЛ

НАША МИСИЈА

ОДРЖИВ ПРОИЗВОДНИ ПОРТФОЛИО. Свој пословни успех градимо сталним прилагођавањем својих производа захтевима и потребама корисника, као и стандардима и законским прописима који одређују савремену производњу, промет и употребу средстава за заштиту биља.

САВРЕМЕНА ТЕХНОЛОГИЈА. Висок квалитет наших производа и њихову усклађеност са захтевима који се односе на очување животне средине и успостављање оптималних радних услова у процесима производње, обезбеђујемо развојем и применом савремених технологија формулисања.

ОДГОВОРНО ПОСЛОВАЊЕ. Пословну политику заснивамо на одговорности према пољопривредним произвођачима и пословним партнерима, али пре свега према заједници у којој живимо, животној средини и становништву које долази у додир са нашим производима.



Хронолошки опис развоја фирме

1955. У погону предузећа ГАЛЕНИКА произведен први препарат за заштиту биља - Моносан
1965. Први извоз на инострано тржиште (1.000 тона Tritox-а, инсектицид у облику праха, на руско тржиште)
1966. Производња, која се одвијала на локацији ФЕМОС у Новом Београду, се сели на данашњу локацију на Батајничком друму б.б. у Земуну
- 70-их година Интеграција са "Санохемијом" из Обреновца
- од 1980. РО АГРОХЕМИЈА у саставу СОУР-а ГАЛЕНИКА
- од 1991. Деоничарско друштво у саставу ГАЛЕНИКА ХОЛДИНГ
- од 1997. Друштвено предузеће ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА
- од 1999. Акционарско друштво са 83% приватног капитала и преко 1900 акционара
2001. Битна година у пословању са три важна обележја:
- Прва трговина акцијама Галеника Фитофармација а.д. на Београдској берзи
- Почетак интензивних инвестиционих активности
- Укрупњавање власништва
2004. Сертификован систем менаџмента квалитетом у складу са ISO 9001:2000
Извршена хомогенизација акција
2005. Извршена нова емисија акција из расподеле добити за 2004. годину, тако да је акцијски капитал увећан за 89%
Промењен метод трговања акцијама на берзи у континуирани метод
2007. Највећи обим трговања акцијама од почетка трговања (око 10,3 милиона €), као и највећа вредност тржишне капитализације на дан 31.12. (60,8 милиона €).
2008. Акредитована лабораторија за физичко-хемијска испитивања, према захтевима стандарда SRPS ISO/IEC 17025:2006
Верификован процес отплате акција из II круга својинске трансформације, чиме је учешће друштвеног капитала у укупном сведено на 0%
Извршена замена (split) акција, без промене вредности основног капитала, тако да је свака постојећа акција замењена двома новим акцијама, двоструко ниже номиналне вредности.
2011. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 50%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима.
Промењен облик управљања Друштвом у једнодомно, са седмочланим Одбором директора.
2012. Сертификован систем управљања заштитом животне средине, у складу са захтевима ISO 14001:2004.
2014. Сертификован систем менаџмента заштитом здравља и безбедношћу на раду, у складу са захтевима BSI OHSAS 18001:2007
2015. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 100%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима Друштва.
Добијене прве ЕУ регистрације за три производа из производног портфолија Друштва.
2016. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања сертификовала успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (GLP).



ОСВРТ НА 2016. ГОДИНУ

Година која је за нама је изузетно значајна за наше пословање и то не због добрих финансијских резултата који су постигнути, већ због чињенице да смо доказали своју способност да задовољимо критеријуме пословања који се постављају пред компаније нашег профила, произвођаче генеричких средстава за заштиту биља, у ЕУ. Јако смо поносни на чињенице да смо прва српска компанија која је свој производ, средство за заштиту биља, регистровала у ЕУ, као и да смо прва српска компанија чија је лабораторија сертифицивала успостављени систем квалитета за испитивање пестицида по међународно признатом GLP стандарду.

Прва ЕУ регистрација је добијена у августу 2016, од стране регулаторног тела Аустрије, за наш производ Talisman, хербицид који се примењује у кукурузу, а затим су уследиле још три регистрације: хербицид Mural, који се такође примењује у кукурузу и за инсектицид Nargun, посебно за употребу у стакленицима (краставци и парадајз), посебно за употребу на отвореном (јабуре и крушке). Ове регистрације тренутно имају много већи стратешки значај, него комерцијални. Обзиром на мали број производа у нашој понуди и чињеницу да ћемо бити нови учесници на ЕУ тржишту, не очекујемо значајан приход од извоза ових производа у наредних пар година. Много је важнија чињеница што смо доказали способност да завршимо овако комплексан процес регистрације средства за заштиту биља у ЕУ и да ћемо бити у прилици да стичемо комерцијално искуство у наступима на тржиштима земаља чланица ЕУ.

Лабораторија за физичко-хемијска испитивања је добила сертификат за успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (OECD Principles on Good Laboratory Practice). Овакв систем обезбеђује организационе процесе и услове под којима се планирају и спроводе претклиничка лабораторијска испитивања, односно испитивања различитих материја у циљу прикупљања података о њиховим карактеристикама и безбедности. Резултати таквих претклиничких испитивања, односно GLP студија се користе за потребе регистрације или издавања дозволе за стављање у промет производа при надлежним институцијама. Област за коју је наша лабораторија сертифицивана су физичко-хемијска испитивања техничких материја, кроз испитивање пет произвођачких шаржи, тзв. 5-батцх анализе. То подразумева идентификацију и одређивање садржаја активне материје, као и релевантних и значајних нечистоћа. GLP сертификат, добијен од Акредитационог тела Словачке, представља потврду компетентности наше лабораторије, као прве GLP лабораторије за испитивање пестицида у нашој земљи, али и у региону.

На комерцијално најзначајнијем пољу, продаји средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, смо постигли врло добре резултате. Временски услови су погодовали пуној примени агротехничких мера, што је довело до генералног раста вредности домаћег тржишта средстава за заштиту биља. Наша добро осмишљена политика продаје је резултовала не само у расту прихода од продаје, већ и у расту профитабилности. Имајући у виду чињеницу да су наше продајне цене биле на приближно истом нивоу као у сезони 2015. године, да велику већину сировина набављамо из увоза, као и да је РСД наставио да слаби према УСД и ЕУР, повећање профитабилности је велики успех.

Наши финансијски резултати у 2016. години су:

- раст укупних прихода од продаје за 4% (за 133 милиона РСД);
- раст прихода од продаје средстава за заштиту биља за 10% (за 263 милиона РСД);
- раст бруто пословне добити за 7% (за 121 милион РСД)
- раст маргине бруто пословне добити за 2 процентна поена (са 48% на 50%)
- раст пословне добити за 15% (за 132 милиона РСД)
- раст маргине пословне добити за три процентна поена (са 23% на 26%)
- раст нето добити за 4% (за 37 милиона РСД).

У јуну 2016. године смо, као једини понуђач на јавном надметању за продају стечајног дужника, постали власници Холдинг предузећа „Галеника“ дп у стечају. По окончању правних формалности обуставе стечаја, почетком новембра, су регистроване промене у АПР-у, тако да је нови назив правног лица „Холдинг Галеника“ д.о.о. чија је претежна делатност 6820 Издајмљивање властитих или издајмљених некретнина и управљање њима. Холдинг предузеће „Галеника“ дп у стечају није имала запослених и није имала никаквих пословних активности. Примарни мотив куповине овог правног лица је била чињеница да је оно власник дела пословног простора у згради на Масариковом тргу 8а у Земуну, која је у већинском власништву нашег Друштва.

**САДРЖАЈ**

1	О НАМА.....	5
	Основни подаци.....	5
	Подаци о управи Друштва.....	5
	Структура власништва.....	6
	Изјава о примени Кодекса корпоративног управљања.....	6
	Локација.....	7
	Организација.....	8
	Квалификациона структура запослених.....	9
	Наш ланац вредности.....	9
2	Тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Светско тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Домаће тржиште средстава за заштиту биља.....	11
	Законска регулатива у области регистрације средстава за заштиту биља.....	11
3	Стратегија.....	13
	Општа пословна политика.....	13
	Стратегијски правци.....	13
	Управљање ризицима.....	14
4	Пословање у 2016. години.....	16
	Продаја средстава за заштиту биља.....	16
	Производња средстава за заштиту биља.....	17
	Развојне активности.....	17
	Инвестиционе активности.....	18
	Заштита животне средине.....	18
	Послови са повезаним лицима.....	20
	Пословање Хладњаче.....	20
	Пољопривредна производња.....	20
	Пословање ENVIRACK D.O.O.....	21
5	Финансијски резултати у 2016. години.....	22
	Основни билансни показатељи.....	22
	Структура прихода и расхода.....	25
	Радио анализа.....	27
6	Акције Галенике - Фитофармације а.д.....	28
	Статистика трговања акцијама у последњих пет година.....	28
	Показатељи.....	29
	Исплаћене дивиденде у последњих десет година.....	29
7	Пословни план за 2017. годину.....	30
	План пословног резултата.....	30
8	Текуће пословање у 2017. години.....	33



1 О НАМА

Основни подаци

Назив Друштва:	ГАЛЕНИКА – ФИТОФАРМАЦИЈА а.д., Батајнички друм бб, 11080 Београд - Земун
Број решења АПР:	БД 307/2005 од 27.01.2005. године
Матични број:	07725531
ПИБ број:	100001046
Делатност према регистрацији:	Производња пестицида и хемикалија за пољопривреду, шифра делатности 2020
Веб сите & емаил:	www.fitofarmacija.rs ; office@fitofarmacija.rs
Подаци о основном капиталу:	3.511.200.000 динара на дан 31.12.2016.
Број издатих акција:	2.640.000 (обичне); ISIN број: RSFITOE 21521; CFI код: ESVUFR; BELEX: FITO
Број сопствених акција:	Друштво не поседује сопствене акције ENVIPACK d.o.o., Београд, МБ 2080115, шифра делатности 7022 Консултантске активности у вези с пословањем и осталим управљањем
Зависна друштва:	ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА д.о.о., Брезовица при Љубљани, Словенија; МБ 6813313000; шифра делатности 46.900 Неспецијализована трговина на велико ХОЛДИНГ ГАЛЕНИКА д.о.о., Београд, МБ 07092920, шифра делатности 6820 Изнајмљивање властитих или изнајмљених некретнина и управљање њима
Ревизорска кућа:	УНУ REVIZIJA d.o.o., Београд, МБ 17082175

Подаци о управи Друштва

Чланови Одбора директора:

Неизвршни директори	Недељко Пухар, председник Одбора, власник 6,39% акција Друштва Мирјана Богићевић, независни директор Бранислав Медаковић Душан Мојсиловић, власник Агромаркета д.о.о. Живорад Војиновић, власник 21,56% акција Друштва, власник 75% Микенда д.о.о.
Извршни директори:	Драган Ненадовић, генерални директор, власник 5,72% акција Славица Пековић, извршни директор за корпоративне послове

Секретар Друштва: Лидија Николић

**Структура власништва**

Подаци о структури власништва се могу наћи на интернет страници Centralnog registra HoV (www.crhov.rs). Структура власништва, у тренутку израде овог извештаја је приказана у табелама испод:

Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од укупне емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од ук. емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
od 0% do 5%	1.223	73	910.000	401.975	34,47%	15,23%
od 5% do 10%	2		319.533		12,10%	
od 10% do 25%	2		1.008.492		38,20%	
Укупно:	1.300		2.640.000		100%	

Тип лица	Бр. акција	%
Vlasništvo fizičkih lica	1.382.225	52,36%
Vlasništvo pravnih lica	1.036.864	39,28%
Zbimi (kastodi) račun	220.911	8,37%
Укупно:	2.640.000	100%

Редослед првих десет акционара по броју акција и по броју гласова:

Рбр	Акционар	Бр.акција	%
1.	Војиновић Живорад	569.196	21,56%
2.	Агромаркет д.о.о.	439.296	16,64%
3.	Пухар Недељко	168.583	6,39%
4.	Ненадовић Драган	150.950	5,72%
5.	Frontaura Global Frontier Fund	122.777	4,65%
6.	Mikend doo	100.554	3,81%
7.	Terra capital cayman	79.115	3,00%
8.	Herma investments co., ltd.	76.866	2,91%
9.	Комп. Дунав осигурање а.д	71.704	2,72%
10.	Sempiola invest limited	56.328	2,13%
	Укупно	1.835.369	69,52%

Изјава о примени кодекса корпоративног управљања

Друштво примењује сопствени Кодекс корпоративног управљања, који је објављен на интернет страници Друштва, у делу *За инвеститоре / Корпоративно управљање / Општа акта Друштва*.

Сопственим Кодексом корпоративног управљања Друштво је успоставило принципе корпоративне праксе и организационе културе, у складу са којима се понашају носиоци корпоративног управљања у Друштву. Принципи се нарочито односе на питања јавности и транспарентности пословања Друштва, остварења права акционара, оквира и начина деловања носилаца корпоративног управљања у Друштву и контроле њиховог рада.

Циљ Кодекса је промовисање добрих пословних обичаја у домену корпоративног управљања, који треба да обезбеде ефективан систем контроле над пословањем Друштва, као и јачање поверења акционара и инвеститора у Друштво, а све у циљу обезбеђења дугорочног пословног развоја Друштва.

Током извештајне године у примени Кодекса корпоративног управљања Друштва није било битних одступања од утврђених принципа.

**Локација**

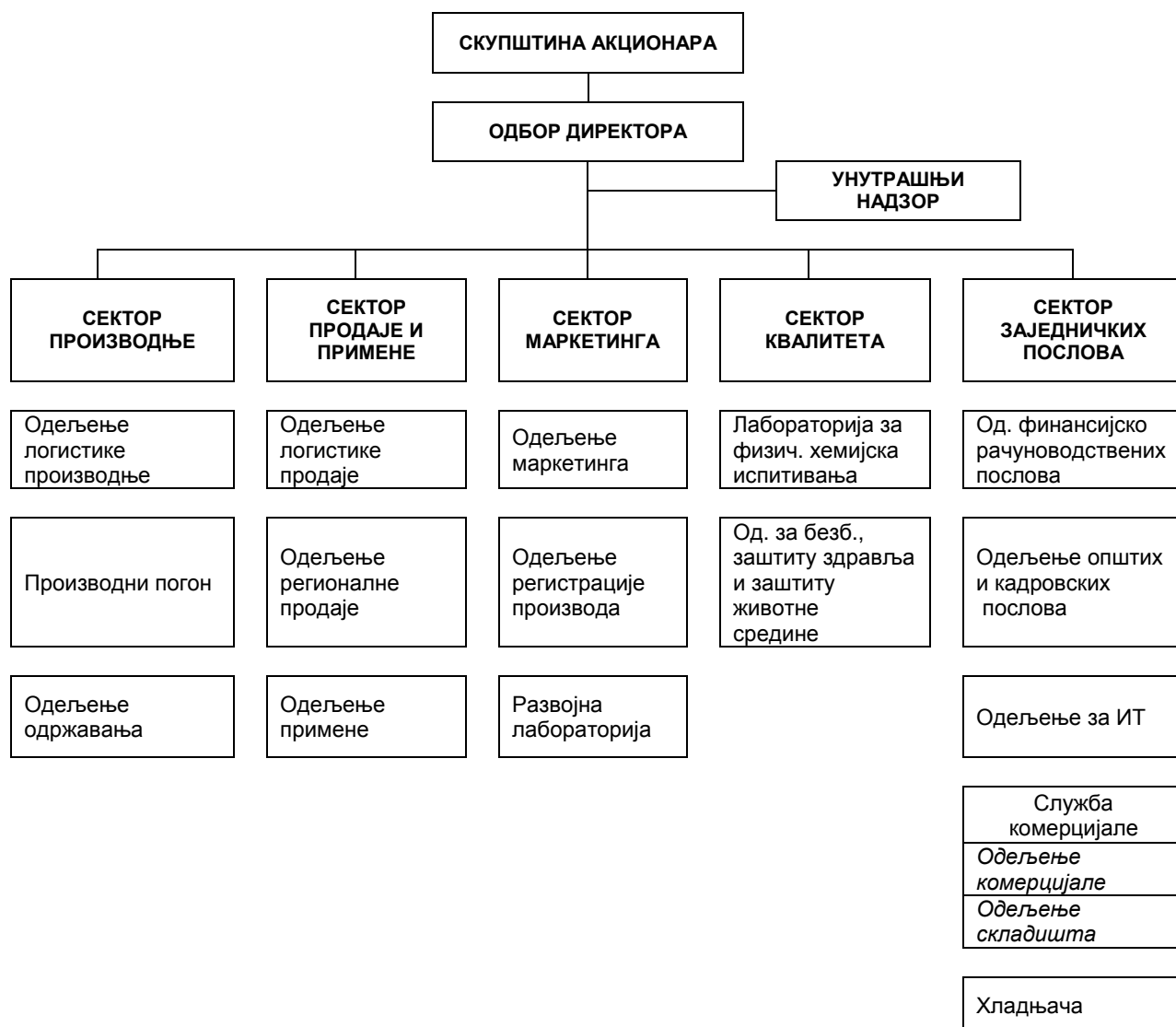
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

Локација	Површина у м ²		
	Производња	Складиште	Посл.простор
Земун, Батајнички друм бб	5.549	5.362	1.356
Земун, Масариков трг 8а			760
Сремска Митровица, Стари Радиначки пут		1.078	502
Нови Сад, Народног Фронта 73			129
Рума, Индустријска зона бб	2.157	2.299	948
Ариље, село Ступчевићи (хладњаца)	569		129

Објект у Руми је купљен почетком 2007. године, у поступку принудне наплате пореског дуга пореског обвезника „Зорка – Заштита биља“ а.д. из Шапца, а који је спровела Пореска управа – Филијала Рума. Објект погона није у функцији.

Земљишта (укључујући и земљиште под објектима):

Локација	Намена	Површина у м ²	Напомена
Земун, Батајнички друм бб	Грађевинско земљиште	37.096	право коришћења
Земун, Масариков трг 8а	Грађевинско земљиште	511	право коришћења
Сремска Митровица, Стари радиначки пут	Пољопривредно земљиште	43.583	власништво
Сремска Митровица, Стари радиначки пут	Грађевинско земљиште	6.153	власништво
Ариље, Грбавица, село Ступчевићи	Пољопривредно земљиште	2.166	власништво
Ариље, Грбавица, село Ступчевићи	Грађевинско земљиште	9.455	власништво
Рума, Индустријска зона	Грађевинско земљиште	76.500	право коришћења
Угриновци, општина Земун	Пољопривредно земљиште	3.860.715	власништво
Бечмен, општина Сурчин	Пољопривредно земљиште	2.693.390	власништво
Врбас, општина Врбас	Пољопривредно земљиште	3.396.537	власништво

**Организација**



Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2016. године.

Орг. део / Квалификација	I	II,III	IV	V,VI	VII,VIII	Укупно	
Управа	0	0	0	0	4	4	
Сектор квалитета	0	0	4	0	7	11	
Сектор производње	2	10	22	3	6	43	
Сектор продаје и примене	1	0	3	1	31	36	
Сектор маркетинга	0	0	2	0	15	17	
Сектор заједничких послова	3	1	14	6	16	40	
ПОЛ	Ж	0	0	11	6	38	55
	М	6	11	34	4	41	96
УКУПНО	6	11	45	10	79	151	
%	4%	7%	30%	7%	52%	100%	
прос. старост	42	43	43	51	42	43	

Подаци у табели не дају реалну слику о заступљености полова у компанији. Наша политика је да у производним погонима, због природе наше делатности, не запошљавамо жене.

На графикону испод је приказан просечан однос између запослених мушког и женског пола, у последњих пет година, ако се изузму запослени у производним погонима.



Наш ланац вредности

Од свих друштвених компанија које су се бавиле производњом средстава за заштиту биља у Србији крајем прошлог века, једино је наша компанија успешно приватизована, пребродивши све транзиционе замке и проблеме. Континуираним, органским растом освајали смо све већи тржишни удео развијајући сопствени производни портфолио и улажући значајна сопствена средства у проширење производних капацитета, модернизацију и реконструкцију опреме и објеката, као и у унапређење контроле и мониторинга целог система.

Данас је ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА а.д. модерна компанија, највећи произвођач средстава за заштиту биља у Србији и са појединачним највећим тржишним учешћем у продаји истих.

Наша унутрашња снага се огледа у квалитетном ланцу вредности свих пословних активности који је годинама грађен и унапређиван. У свакој од карика овог ланца показујемо завидан степен контроле и управљања што је потврђено системом менаџмента квалитетом по захтевима стандарда ISO 9001:2008. Систем је пројектован тако да обезбеди потребан и контролисан ниво квалитета у свим фазама настанка



производа, од развоја, набавке материјала, преко процеса формулисања и паковања, до складиштења и отпреме.

Аутоматизација производног процеса у нашој компанији је на високом нивоу. Посебан софтверски систем за аутоматско управљање производњом (SCADA) је интегрисан са информационим системом. У циљу унапређења перформанси производње, нарочито у домену ефикасности, продуктивности и смањења губитака, у току је увођење WCM (World Class Manufacturing) система. Процес управљања и контроле залиха у складу је на високом нивоу захваљујући уређеном магацинском простору организованом по прописима везаним за складиштење опасних материја и информационом систему са имплементираним bar-code технологијом.

Систем контроле квалитета је тако постављен да се у свим значајним фазама производног процеса врши контрола прописаних параметара. Послове контроле квалитета обавља лабораторија за физичко хемијска испитивања која је акредитовала део својих послова према захтевима стандарда SRPS ISO/IEC 17025:2006. Ефикасан систем контроле производног процеса омогућава контролу трошкова, а истовремено омогућава да компанија потпуно управља следљивошћу својих производа, што је један од основних захтева савременог начина производње. У склопу проширења делатности лабораторије, уведен је и сертификован систем квалитета у складу са смерницама добре лабораторијске праксе (GLP), чиме је омогућено спровођење испитивања техничких материја, односно 5-batch анализа, за потребе регистрације средстава за заштиту биља.

Наша продајна снага се огледа у богатом искуству и репутацији коју смо стекли послујући дуги низ година на овом тржишту, као и у компетентним људима запосленим на пословима маркетинга и продаје. Нарочиту пажњу поклањамо едукацији крајњих корисника наших производа организовањем стручних предавања (тзв. зимских школа), разних врста промотивних активности, обиласком њихових имања и пружањем саветодавних услуга. Досадашњи резултати праћења задовољства корисника показују да ове активности обављамо на прави начин.

Континуираним улагањем у развојне послове постигли смо да данас имамо високообразоване и уско специјализоване стручне запослене на овим пословима који су овладали технологијом формулисања скоро свих познатих типова формулација. Резултат овакве политике је значајан број нових регистрованих производа којима смо употпунили свој производни портфолио, последично повећали приходе од продаје и оперативну добит, али и обезбедили себи добру стратегијску полазну основу за опстанак на тржишту.

Инсистирањем на одговорном односу према свим заинтересованим странама постигли смо да уживамо углед поузданог партнера међу нашим купцима и добављачима са којима смо развили 'сви смо на добитку' однос. Водећи одговорну социјалну политику компанија је постигла да ужива углед коректног послодавца међу својим запосленима, о чему сведочи и њихова мала флукуација.

Говорећи о одговорном пословању, не можемо а да не споменемо системски приступ у сагледавању и идентификацији ризика и спровођењу свих потребних мера у циљу смањења тих ризика на најмању могућу меру у областима заштите животне средине, здравља и безбедности на раду. О томе сведоче сертификовани систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001 и систем менаџмента заштитом здравља и безбедношћу на раду у складу са захтевима стандарда BSI OHSAS 18001.

Развојни пут наше компаније говори о ефикасном стратегијском менаџменту који је успевао да предвиди и адекватно одговори на све промене које су се дешавале у окружењу. Ефикасан оперативни менаџмент је омогућио побољшање управљања и контроле у свим активностима у ланцу вредности чиме смо створили значајну компаративну предност. Квалитет и способност менаџмента најбоље потврђује и чињеница да компанија показује способност да одржава и понавља добре пословне резултате, чиме континуирано повећава богатство својих акционара.



2 ТРЖИШТЕ СРЕДСТАВА ЗА ЗАШТИТУ БИЉА

Савремена пољопривредна производња се не може замислити без употребе агрохемијских препарата, који обезбеђују остварење високих приноса и висок квалитет производа. Растућом применом средстава за заштиту биља и других агрохемикалија почетком шездесетих година прошлог века обезбеђена је прехранбена сигурност читавог човечанства. Користи од „хемизације” пољопривреде имале су како развијене, тако и земље у развоју, међу којима су неке за кратак временски период успеле да разбију зачарани круг руралног и пољопривредног сиромаштва.

Индустрија агрохемикалија је високо профитабилна и високо конкурентна индустријска грана, која се на почетку 21. века налази пред великим изазовима. Са једне стране није престала потреба да се применом ефикасних средстава за заштиту биља и квалитетних минералних ђубрива обезбеђује довољна количина хране за растућу светску популацију, а са друге стране је тежња да употреба хемијских инпута у пољопривредној производњи у што мањој мери утиче на здравље људи, животиња и животну средину. С тим у вези, све је строжија законска регулатива у погледу реевалуације старих и регистрације нових средстава за заштиту биља.

Светско тржиште средстава за заштиту биља

Глобално тржиште средстава за заштиту биља чине три различите групе производа:

- власнички производи (под патентом);
- производи којима је истекао патент, али још увек немају генеричку конкуренцију (off-patent);
- производи ван патентне заштите које производе и други произвођачи, тј. генерички производи.

Тржиштем средстава за заштиту биља доминирају шест главних развојно истраживачких компанија, које имају око половине тржишног учешћа: Syngenta, Bayer CropScience, BASF, Dow AgroSciences, Monsanto, Du Pont. Међу највеће генеричке компаније се убрајају: Adama, Platform, Amvac, Isagro, Nufarm, United Phosphorus Limited (UPL), итд.

Европско тржиште средстава за заштиту биља се процењује да износи око 20 - 25% вредности светског тржишта. У земљама чланицама ЕУ је област регистрације пестицида уређена најстрожијим сетом правила за регистрацију на глобалном нивоу (Регулатива 1107/2009, која је усвојена средином 2011. године).

Домаће тржиште средстава за заштиту биља

Српско тржиште средстава за заштиту биља је потпуно отворено и конкурентно. На њему је присутно свих шест водећих развојно истраживачких компанија, највеће светске генеричке компаније, затим генеричке компаније са далеког истока (Кина и Индија) као и домаћи произвођачи, односно формулатери средстава за заштиту биља.

Производња у српском аграру се реализује са још увек скромним нивоом агротехничких мера, што за последицу има ниже приносе појединих усева, односно мањи обим производње од потенцијално могућег. Из тог разлога, може се рећи да српско тржиште средстава за заштиту биља има потенцијал раста.

Процена је да је вредност српског тржишта средстава за заштиту биља у 2016. години расла и да износи око 98 милиона €, а да је и даље приближно једнако подељена између генеричких и истраживачко развојних компанија. Појединачна тржишна учешћа компанија је тешко прецизно одредити, јер не постоје доступни званични подаци.

Укупан број регистрованих пестицида у 2016. години на српском тржишту износио је око 1.200. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (52%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (25%) и производи домаћих произвођача (23%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 130 производа или са 47% од укупног броја домаћих регистрованих производа.

Законска регулатива у области регистрације средстава за заштиту биља

Процес регистрације активне материје и готовог производа у ЕУ је строго контролисан и уређен процес чија је основна сврха да смањи ризике по здравље људи и животиња и по околину.

Законска регулатива одређује које податке о активној материји и готовом производу треба презентовати, начин евалуације тих података, процену ризика, заштиту комерцијалних информација, јавни приступ информацијама о пестицидима, максимално дозвољене остатке пестицида у храни, итд. Активна материја

и производ се могу тржишно реализовати само ако се у процесу испитивања утврди да су испуњени критеријуми установљени одговарајућим регулативама.

Регистрација готовог производа који се прави од одобрене активне материје се ради у свакој земљи чланици појединачно, а компанија која је регистровала производ добија одређени период ексклузивне заштите података на основу којих је регистрација извршена.

Овакав процес регистрације траје од 5-10 година са процењеним трошковима и до неколико десетина милиона €, у зависности од природе активне материје и подручја примене препарата.

Процес формирања регистрационог досијеа за генерички производ (на бази већ одобрене активне материје, али од другог произвођача - извора) је једноставнији и одвија се у две фазе:

- Доказивање еквивалентности извора активне материје. У овој фази се ради низ физичко-хемијских и токсиколошких испитивања која треба да докажу да активна материја - кандидат није штетнија и токсичнија од оне која је већ дозвољена за употребу.
- Регистрација производа. У овој фази се испитују физичко – хемијске карактеристике производа и његова биолошка ефикасност. Такође се раде и токсиколошка и екотоксиколошка испитивања, али у далеко мањем обиму него у поступку прве регистрације производа (користе се већ доступни подаци и резултати испитивања, када год је то могуће).

Када се обе фазе успешно заврше, производ добија свој регистрациони досије. Процењена вредност формирања једног оваквог регистрационог досијеа се креће од 250.000 € до 800.000 €, у зависности од активне материје и области примене готовог производа. Процес комплетирања једног досијеа траје минимално око 3 године, а на процес регистрације треба сачекати још додатних годину дана.

Процес регистрације средстава за заштиту биља у Србији

Имајући у виду да је стратешки циљ Републике Србије да постане чланица ЕУ, последњих година се у нашој држави одвија процес хармонизације домаћег законодавства са законодавством Европске Уније. За послове регистрације и стављања у промет средстава за заштиту биља је надлежно Министарство пољопривреде, шумарства и водопривреде, односно Управа за заштиту биља у оквиру Министарства.

Важећи Закон о средствима за заштиту биља (Службени гласник РС 41/09) усвојен у јуну 2009. године је правни акт који је хармонизован са тада важећом директивом 91/414/ЕЦ. Управа за заштиту биља је исхитрено и непотребно донела овај Закон, занемарујући чињеницу да је он у већој мери непримењив у нашим условима. Након иницијативе домаћих произвођача, Управа је увидела да је примена чланова 11-25 (који се односе на регистрацију СЗБ) тешко применљива, те је примену ових чланова одложила до 31.12.2013. године.

Међутим, у протеклих шест година Управа није подигла своје стручне капацитете, нити основала одговарајуће институције тако да није у могућности да спроводи процену регистрационе документације, на начин који је сама предвидела Законом из 2009. године. Имајући у виду нејасноће у члану 86. Закона, у марту 2014. године донета је одлука да се процедура регистрације може одвијати на два начина, и по одредбама важећег Закона и по одредбама старог закона.

Очекујемо да ће надлежно Министарство ускоро учинити кораке ка прилагођавању законске регулативе реалним могућностима и потребама свих учесника на српском тржишту средстава за заштиту биља.

Удружење домаћих произвођача средстава за заштиту биља, које делује под окриљем Привредне коморе Србије настоји да у овом процесу прилагођавања буде равноправан и конструктиван партнер Министарству. Удружење нарочито инсистира на чињеницама да Србија није приморана да примењује хармонизовану законску регулативу из ове области све док не постане чланица ЕУ и да постоје врло оправдани економски разлози да се управо на овај начин и поступи.

Истовремено, Удружење је поздравило одлуку Министарства којом је од 31.12.2013. године листа дозвољених активних материја у Србији усаглашена са оном која је на снази у ЕУ. Ова одлука има позитиван утицај на безбедност произведене хране и заштиту животне средине, а у крајњем исходу и на извозни потенцијал српског аграра.



3 СТРАТЕГИЈА

Општа пословна политика

Одрживи производни портфолио

Тежимо да имамо широк производни портфолио квалитетних средстава за заштиту биља који у потпуности може да задовољи потребе произвођача различитих пољопривредних култура и усева.

У нашем портфолију доминира сопствена робна марка, а мањину чине производи светских компанија са којима сарађујемо кроз заступство, кооперацију и дистрибуцију.

Сопствени производни програм је заснован на активним материјама за које је истекао период патентне заштите, при чему се води рачуна да буде одржив и у европским регулаторним условима. Избор активних материја је у складу са онима које су дозвољене за употребу у ЕУ, са чистоћама које су једнаке или су на вишем нивоу од дозвољених. Такође, избор помоћних материја које улазе у састав наших препарата је усклађен са европским законодавством.

Као квалитетна генеричка компанија, континуирано подижемо ниво квалитета својих производа улагањем у развој нових и побољшањем постојећих облика формулација, као и обезбеђењем што квалитетнијих извора активних материја.

Одговорно пословање

Обзиром да је делатност којом се бавимо високоризична, улажемо значајна средства и напоре да у сваком аспекту свог пословања применимо најсавременије технологије и стандарде и на тај начин ефикасно управљамо идентификованим ризицима.

Процесом производње којим се добијају квалитетна средства за заштиту биља по адекватним ценама, уз поштовање мера безбедности и заштите здравља, као и заштите животне средине, показујемо своју одговорност према пољопривредним произвођачима, становништву, својим запосленима, акционарима и заједници којој припадамо.

Сезонски карактер пословања

Средства за заштиту биља се највише продају у периоду март - мај, када се највише и примењују. До краја јуна, компанија обично оствари око 90% укупног годишњег прихода од продаје средстава за заштиту биља.

Почетак и трајање сезоне примене средстава за заштиту биља, као и интензитет њихове примене директно зависе од временских услова. Могућа је ситуација да неповољни временски услови у једној години услове потпуни изостанак примене неког препарата, а да се следеће године исти препарат примени у максимално могућем обиму. Из тог разлога, постигнуте резултате пословања и њихове трендове треба посматрати у ширем контексту.

Друго ограничење примене препарата се односи на тзв. агророк. Већина препарата се може применити само до одређеног тренутка у развоју биљке, нпр. док се не развије први лист. Ако се у том периоду препарат не прода (и примени на биљкама), остаје на залихама до следеће године.

Пословни циклус компаније почиње у септембру, када креће производња за следећу сезону, и завршава се у августу следеће године. Због поменутих агророкова, наша пословна политика је таква да сезону дочекамо са потпуно спремним залихама готових производа. Из тог разлога, последњи квартал у календарској години је увек обележен интензивном набавном и производном активношћу, због чега су нивои залиха на крају године изузетно високи.

Стратегијски правци

Наш основни стратегијски циљ је да постанемо значајан учесник на регионалном тржишту средстава за заштиту биља. Да бисмо то постигли, потребно је да у средњорочном периоду направимо регистрационе досијее према ЕУ регулативи за одабрану групу производа. Тиме ћемо створити услове за извоз у земље у окружењу, али истовремено и обезбедити опстанак на домаћем тржишту, обзиром да ће се европска регулатива везана за регистрацију средстава за заштиту биља примењивати и у Србији у догледној будућности.

Стратегијско опредељење наше компаније да у средњорочном периоду направи одрживи производни портфолио у ЕУ окружењу, подразумева следеће кораке:

- изабрати око 20 сопствених производа који имају будућност са становишта квалитета активне материје, тржишног потенцијала и профитабилности,



- обезбедити регистрационе досијее по ЕУ критеријумима за изабране производе,
- повећати изворе прихода извозом на тржиште ЕУ.

Овако формулисана стратегија захтева велика инвестициона улагања (око 15 милиона €) у високо ризичан и дуготрајан пројекат формирања регистрационих досијеа. Извесно је да ће ово стратегијско опредељење условити значајне промене како у нашем средњорочном, тако и у оперативном пословању. Наш производни портфолио ће се постепено сужавати, како буду истицале поједине дозволе за промет производа за које нећемо правити досијее. Тренутно, последње дозволе за промет истичу 2026. године.

Даљи развој посла на домаћем тржишту видимо у диверсификацији наше делатности са циљем да се постигне синергија са пословним активностима наших купаца и крајњих корисника средстава за заштиту биља. Другим речима, диверсификацију делатности видимо само у склопу агро бизниса. Куповина пољопривредног земљишта и организација пољопривредне производње представљају неке од могућих видова реализације овог стратегијског опредељења.

Управљање ризицима

Процес управљања ризицима у нашем Друштву је формално уређен Методологијом за управљање ризицима, која је у надлежности Одбора директора. Овим актом су дефинисани форма, токови и методологија процеса управљања ризицима, као и садржај и методологија вођења Регистра ризика. Портфолио ризика који су обухваћени процесом управљања ризицима је конципиран тако да су ризици сврстани у четири основне групе, према базном моделу циљева Друштва: стратешки, извештајни, циљеви усклађености и оперативни циљеви.

Најзначајнији инхерентни ризици, који су обухваћени процесом управљања ризицима и предмет су наших интезивних интерних контрола су:

- Стратешки
 - Промена законске регулативе у области производње и промета средстава за заштиту биља у Србији;
 - Излазак на ЕУ тржиште (регистрациони и комерцијални аспект);
 - Односи са купцима на домаћем тржишту (тренд увезивања пословања)
- Оперативни
 - Ризици у производном процесу - технолошка безбедност и поузданост, заштита здравља запослених, заштита животне средине;
 - Ризици у примени наших производа – ефикасност производа, безбедна примена, заштита животне средине, заштита здравља конзументата пољопривредних производа;
 - Наплата потраживања од купаца;
 - Адекватност кадровске структуре и кључни запослени;
 - Финансијски ризици.

Као извор значајног независног и објективног уверавања, посебно у вези са питањима управљања кључним оперативним ризицима и са њима повезаним интерним контролама, Одбор директора разматра и у спроводјењу процеса из своје надлежности користи извештаје, налазе и препоруке функције интерне ревизије, а све у циљу унапређења ових процеса и обезбеђења укупне ефикасности Друштва.

Управљање финансијским ризицима

Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Друштва овим ризицима. Успостављена методологија процеса управљањем финансијским ризицима има за циљ да се, у ситуацији непредвидивости финансијских тржишта, потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање сведу на минимум.

Друштво не користи посебне финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широј употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

У Регистру ризика Друштва су идентификовани следећи финансијски ризици:

- Тржишни ризици
 - Девизни ризик
 - Ризик од промене каматних стопа
 - Ризик промене цена
- Кредитни ризик,
- Ризик ликвидности.



Изложеност девизном ризику се огледа у обавезама према добављачима из иностранства (УСД, ЕУР), обавезама по кредитима, као и у готовинским еквивалентима и готовини. Део ризика који се односи на утицај промене курса националне валуте се неутралише кроз природни хеџинг продајних цена готових производа које се прилагођавају променама курса. Осим тога, користе се и инструменти управљања ризицима као што је орочавање слободних динарских средстава као динарских депозита са валутном клаузулом, што доприноси смањењу ефекта негативних курсних разлика у ситуацији депресијације националне валуте.

Изложеност ризику од промене каматних стопа се анализира у пословима задуживања код банака и пласирања слободних средстава. Изложеност овом ризику није значајна, јер Друштво има висок степен ликвидности, тако да су приходи и новчани токови у великој мери независни од промена каматних стопа.

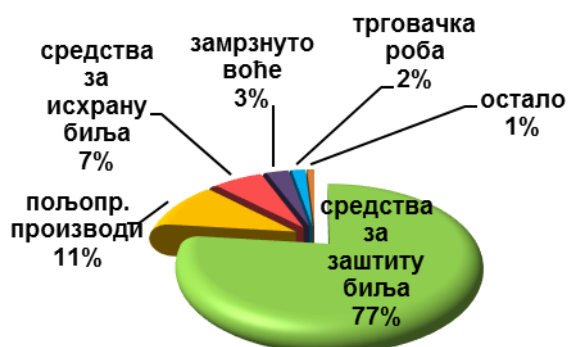
Изложеност ризику промене цена је највећа у пословима набавке сировина из увоза и повезана је са изложеношћу девизном ризику. Осим већ поменутог прилагођавања продајних цена готових производа, Друштво примењује и друге мере за умањење утицаја овог ризика на пословање, а које се углавном везују за процесе дугорочног планирања набавке и уговарање дугорочне пословне сарадње са добављачима из иностранства са повољнијим условима плаћања.

Изложеност кредитном ризику је у највећој мери везана за ненаплативост потраживања од купца. Да би се умањио утицај овог ризика, Друштво је развило методологију за одређивање кредитних лимита на основу које се дефинише ниво изложености према одређеним купцима, као и за идентификацију случајева када је неопходно да се од купца прибављају одређени инструменти обезбеђења плаћања.

Изложеност ризику ликвидности се умањује одржавањем одговарајућег нивоа новчане резерве, континуираним праћењем планираног и оствареног новчаног тока, као и путем одржавања одговарајућег односа доспећа финансијских средстава и обавеза. Овакво праћење обухвата и праћење измирења обавеза, усклађивање са уговореним условима, усклађивање са интерно зацртаним циљевима, и базира се на дневним пројекцијама новчаних токова на основу којих се доносе одлуке о употреби евентуалног екстерног задуживања за шта обезбеђује адекватне банкарске изворе финансирања уз одржавање нивоа неискоришћених кредитних линија, тако да не прекорачи дозвољени кредитни лимит код банака.

Стратегија управљања финансијским ризицима се базира на умањењу њиховог утицаја на финансијско пословање Друштва. На бази периодичних оцена изложености инхерентним ризицима из ове групе, као и оцена постојећих интерних контрола, Друштво процењује да су резидуални финансијски ризици на прихватљивом нивоу, односно да је систем интерних контрола везан за ову групу ризика врло ефикасан.

Детаљнији опис и анализа утицаја појединачних ризика из ове групе се могу наћи у Напоменама уз финансијске извештаје, у одељку Финансијски инструменти и циљеви управљања ризицима.

**4 ПОСЛОВАЊЕ У 2016. ГОДИНИ****Структура бруто продаје по врсти производа****Продаја средстава за заштиту биља**

Структура бруто продаје у 2016. години по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	811	21%	7.324.376	22%
ХЕРБИЦИДИ	2.348	60%	17.076.421	51%
ФУНГИЦИДИ	691	18%	8.770.096	26%
ЛИМАЦИДИ	4	0,1%	23.511	0,1%
ОКВАШИВАЧИ	28	0,7%	203.293	0,6%
ДДД	4	0,1%	128.803	0,4%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%

Структура бруто продаје у 2016. години према робној марки:

РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	3.674	95%	30.716.997	92%
ПАРТНЕРИ	212	5%	2.809.503	8%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%

Структура бруто продаје у 2016. години по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3.616	93%	32.097.661	96%
СТРАНО	271	7%	1.428.839	4%
С В Е Г А	3.886	100%	33.526.500	100%



Производња средстава за заштиту биља

Структура производног програма у 2016. години према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	63	80%	5.371	94%	4.067	95%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	2	3%	36	1%	37	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	14	18%	290	5%	173	4%
Укупно	79	100%	5.696	100%	4.277	100%

Структура производног програма у 2016. години према форми производа :



Развојне активности

Регистрација производа на домаћем тржишту

Развојне активности везане за домаће тржиште подразумевају проналажање генеричких активних материја које су одрживе у условима ЕУ регулативе и имају тржишни потенцијал, проналажење адекватног избора (произвођача), овладавање формулацијама готових производа на бази ових активних материја у лабораторијским условима и припрему потребне документације за регистрацију у Србији. Током 2016. године су развијене формулације за четири нова производа, који ће у 2017. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

Током 2016. године започело се са процесом регистрације за 8 производа који су у претходном периоду развијени. Међутим, како је надлежно тело Министарства пољопривреде направио вишемесечну паузу у раду, дошло је до застоја и кашњења у издавању Решења за стављање у промет средстава за заштиту биља. У 2016/2017 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2017.) дозволе за промет за само четири нова производа, наше робне марке:

- **Фунгициди:**
Galileo (ditianon 700 g/kg, WG),
Atlas (ciprodinil 375 g/kg + fludioksonil 250 g/kg, WG),
- **Инсектициди:**
Kulisa (klotianidin 500 g/kg, WP),
Triton (emamektin benzoat 9,5 g/l, EC)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

У јесен 2016. године смо добили ЕУ регистрације за наша три производа:

- Talisman (nikosulfuron 40 g/L OD), хербицид за сузбијање травних корова у кукурузу – регистрација добијена за Централну зону;
- Mural (dikamba 480 g/L SL), хербицид за сузбијање широколисних корова у кукурузу - регистрација добијена за Централну зону;
- Харпун (a.m. Piriproksifen 100 g/L EC), инсектицид за сузбијање штеточина у засадима јабуке и крушке - регистрација добијена за Централну зону;
- Харпун за употребу у стакленицима, за сузбијање штеточина у краставцу и парадајзу – ова регистрација важи за целу територију ЕУ, обзиром да се користи у затвореном простору.

Одмах по добијању регистрација су започети и поступци националне регистрације у земљама од интереса у Централној регистрационој ЕУ зони, као и у другим зонама за Харпун који се примењује у стакленицима. Надамо се да ће се у већини земаља административни поступци регистрације завршити на време, како бисмо имали производе на тржишту за сезону 2017.



Сва три производа за примену на отвореном простору су у поступку регистрације и у Јужној ЕУ регистрационој зони и очекујемо да ћемо током 2017. године имати све три регистрације и у овој зони, што би створило предуслове да се у сезони 2018. године појавимо и на овим тржиштима.

Током 2016. године смо се активно бавили едукацијом наших запослених како бисмо могли да управљамо овако сложеним и захтевним пројектима. Највећи проблем представља чињеница да се оваквим пословима не бави ни једна институција у нашој земљи, већ се сва искуства и знања скупљају путем сарадње са страним партнерима. Велики значај у овом процесу има и чланство наше компаније у удружењу европских произвођача генеричких СЗБ – European Crop Care Association (ЕССА), јер пружа велике могућности сарадње и размене искустава са компанијама сличног профила. Наша компанија је у новембру 2016. године била домаћин традиционалног годишњег састанка чланица ЕССА који је посвећен новинама у ЕУ регулативи и проблемима са којима се генеричке компаније сусрећу приликом регистрације својих производа.

О сложености и ризичности овог процеса говори и чињеница да смо од започета три нова ЕУ пројекта у 2016. години закључили да само један треба да наставимо у 2017. години, а да за остала два треба да сачекамо развој догађаја везан са ЕУ регулативом.

Све активности везане за ЕУ регистрационе досијее се одвијају у сарадњи са овлашћеним кућама из иностранства. Потребна испитивања су се одвијала у акредитованим лабораторијама у Великој Британији, Француској, Холандији и Немачкој, а огледи биолошке ефикасности у Мађарској, Румунији, Хрватској, Грчкој, Француској и Шпанији. Укупни трошкови по овом основу у 2016. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Током 2016 године није било значајних инвестиционих активности. Завршена је значајна инвестиција, започета још 2014. године, реконструкција магацина запаљивих производа. Објекат магацина је један од најмодернијих ове врсте у нашој земљи, урађен потпуно у складу са законским захтевима и светским трендовима из ове области.

Спецификација инвестиционих улагања у 2016. години:

Реконструкција магацина запаљивих сировина	235.000 €
Производна опрема	65.000 €
Остала опрема	138.000 €
Инфраструктурни радови	92.000 €
<i>Укупно</i>	<i>530.000 €</i>

Инвестиције везане за производну опрему су се односиле на ремонт и унапређење постојећих производних капацитета, као и на набавку нове производне и лабораторијске опреме. Под осталом опремом се подразумева опрема која није у директној функцији производње, као што је опрема за видео надзор, ИТ опрема, виљушкари, теретна возила и сл.

Заштита животне средине

Наша компанија има успостављен и сертификован систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001:2004. Овај систем се базира на идентификацији аспеката животне средине и дефинисању поступака за контролу над свим могућим утицајима на животну средину у циљу смањења ризика на најмању могућу меру.

Сви идентификовани значајни аспекти животне средине су предмет редовног мониторинга и мерења, у складу са законским прописима. Према дефинисаним плановима и програмима мониторинга у сарадњи са овлашћеним кућама се спроводе редовна мерења емисија штетних материја у ваздух, испитивање амбијенталног ваздуха, као и испитивања отпадних вода.

Циљ системског приступа у овом сегменту је обезбеђење спровођења активности мониторинга и мерења на контролисани начин ради праћења учинка у заштити животне средине, контроле над операцијама и одржавања усаглашености са општим и посебним циљевима, и то не само у области заштите животне средине, већ и безбедности и здравља на раду и противпожарне заштите.



EMAS регистрација

У склопу пројекта „Спровођење закона у области контроле индустријског загађења, спечавања хемијских удеса и успостаљање EMAS система“ који је финансиран од стране ЕУ, а спроведен је у организацији Министарства пољопривреде и заштите животне средине, наша компанија је била једна од три из Србије које су одабране да учествују у пројекту. Основни циљ пројекта је припрема компанија за увођење и регистрацију система управљања заштитом животне средине у складу са Уредбом ЕУ EMAS ИИИ 1221/2009. У нашој земљи не постоји ни једна компанија која има EMAS, нити постоји институционални оквир за регистрацију у земљи.

Као ново искуство, али и изазов, ово је била прилика да унапредимо већ постојећи систем управљања заштитом животне средине. Конкретна побољшања су постигнута у области идентификације аспеката, посебно индиректних аспеката, дефинисања и праћења индикатора заштите животне средине, праћења ЕУ законске регулативе и сл.

Планирамо да верификацију нашег EMAS система, када се за то стекну услови, обави верификатор из Аустрије. У Аустрији је усвојена законска регулатива која прописује EMAS регистрацију и у земљама које нису чланице ЕУ. Као предуслов за верификацију остаје допуна нашег Закона о заштити животне средине како би се озваничила и дефинисала улога нашег Министарства у поступку верификације.

Заштита од хемијског удеса

У складу са прописаним критеријумима који се односе на врсту и количину опасних материја са којима ради, наша компанија се сврстава у групу SEVESO оператера вишег реда, па смо били у обавези да израдим документ који се тичу успостављања система за управљање заштитом од хемијског удеса (Извештај о безбедности и План заштите од удеса). У јануару 2014. године, као први SEVESO оператер у Србији који је испунио своје законске обавезе по овом основу, добили смо сагласност надлежног Министарства на поменути документ.

У циљу контроле и смањења ризика од хемијског удеса, спроводе се дефинисане мере превенције, мониторинг и анализа стања, управљање променама које могу да утичу на повећање ризика, али и редовна обука запослених, кроз тренинге и вежбе – симулације хемијског удеса.

Управљање отпадом из процеса производње

У процесу производње генеришемо значајну количину неопасног и опасног отпада којим управљамо у складу са усвојеним Планом управљања отпадом. Овим Планом се обезбеђује правилно поступање са процесним отпадом, које подразумева идентификацију врсте отпада, начин и место његовог генерисања. Са сваком врстом отпада се поступа у складу са његовим карактером. Основно начело је да се отпад разврстава на месту настанка, да се неопасан отпад одвојено сакупља и рециклира, а да се опасан збрињава на адекватан начин у сарадњи са овлашћеним оператерима.

У 2016. години је рециклирано око 12 т неопасног процесног отпада. Такође је збринуту око 105 т опасног процесног отпада, од чега је део извезен на третман (инсинерацију), а део је збринут у земљи.

Управљање амбалажним отпадом

За све компаније које се баве производњом и пласманом средстава за заштиту биља, врло значајан индиректан аспект, односно утицај на животну средину, представља начин поступања са испразњеном амбалажом од сировина за производњу и са испразњеном амбалажом након примене средстава за заштиту биља.

Наша компанија емитује значајну количину амбалаже на тржиште Републике Србије, углавном кроз отпрему готових производа, те је препознала своју улогу у решавању овог проблема и основала компанију ENVIPACK d.o.o. са циљем да се на територији целе наше земље успостави систем за контролисано сакупљање и збрињавање амбалажног отпада од средстава за заштиту биља.

У 2016. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 35,3 тоне испразњене амбалаже коју је емитовала наша компанија. Са локације наше компаније је током године збринуту укупно око 62 т амбалаже од сировина за производњу СЗБ.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2016:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	5.000 €
Извоз опасног процесног отпада на инсинерацију	70.000 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	95.000 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	4.000 €
<i>Укупно</i>	<i>174.000 €</i>

Послови са повезаним лицима

У извештајној години Друштво није имало значајнијих послова са повезаним лицима.

Пословање Хладњаче

Прерадом замрзнутог воћа, претежно малине, се бавимо од 2007. године, када смо од претходног власника купили објекат хладњаче у селу Ступчевићи, општина Ариље.

Ариљско подручје је познато по квалитетној малини са просечним приносима далеко изнад српског и европског просека. Тренутни складишни капацитети хладњача на овом подручју су око 45.000 тона, далеко већи од производних капацитета (око 15.000 тона), због чега је конкурентска борба за сировинску базу јака и често нелојална. Сезона откупа свеже малине у овом подручју почиње средином јуна и траје око 45 дана.

Наша хладњача има две коморе, укупног складишног капацитета око 450 тона замрзнутог воћа и два тунела за замрзавање свежег воћа укупног капацитета око 20 тона / 24h. Откупљене количине замрзавамо и прерађујемо, најчешће у облику малине роленд (цели, неоштећени плодови) и малине гриз (млвена замрзнута малина). Прерађене производе скоро у целини извозимо у земље западне Европе.

Услед лоших временских услова у 2016. години, род и квалитет најраспрострањеније сорте малине, Виламет, је био лошији од прошлогодишњег. Откупне цене рода 2016. су биле више за око 10%, док су извозне цене у другој половини године значајно пале. За очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2016. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне. У 2016. години смо откупили 297 тона свеже малине, што је за 24% мање од прошлогодишње откупљене количине. До краја календарске 2016 године смо извезли оо 40% воћа, а остатак је планиран да се реализује до почетка нове откупне сезоне (јуни 2017).

Ако се економска година посматра као период од јуна претходне до маја следеће године, приходи од продаје замрзнутог воћа (у €) које је остварила наша хладњача у последњих пет година су приказани у следећој табели:

	2012	2013	2014	2015	2016*
Малина	1.618.614	1.724.763	3.218.787	1.134.137	922.574
Остало воће	51.552	312.656	105.550	0	0
<i>Укупно (€)</i>	<i>1.670.166</i>	<i>2.037.419</i>	<i>3.324.337</i>	<i>1.134.137</i>	<i>922.574</i>

За 2016. годину је приказана пројекција прихода, обзиром да још увек није завршена продаја расположивих количина.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2016. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 515 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Као и претходних година, наш асортиман пољопривредних производа је обухватао семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни кукуруз и меркантилни сунцокрет.

До краја календарске 2016. године смо продали сав род сунцокрета и кукуруза, док нам је на стању остало око 60% расположивих количина меркантилне и око 4% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2016. по културама.



	ha	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	384	2.783	41.587.000
Меркантилни сунцокрет	156	481	16.967.000
Меркантилни кукуруз	150	820	11.075.000
Семенска пшеница	480	3.314	130.159.000
УКУПНО	1.170	7.398	199.788.000

Треба имати у виду да део семенске пшенице користимо за сопствене потребе, тј. за заснивање пољопривредне производње за следећу сезону, тако да укупно произведена количина од 3.314 тона, приказана у табели, није она која је и била расположива за продају.

Приказани приходи од продаје у табели изнад су делом реално остварени (сунцокрет, кукуруз, продате количине пшенице), а делом представљају процену према тренутним тржишним ценама.

Пословање ENVIPACK d.o.o.

Друштво са ограниченом одговорношћу ENVIPACK послује као оператер са интегралном дозволом за сакупљање и транспорт опасног и неопасног отпада. Основано је у фебруару 2012. године и налази се у нашем стопроцентном власништву. Обзиром да смо генератор који емитује значајну количину амбалажног отпада на годишњем нивоу (највише путем продатих готових производа - средстава за заштиту биља), а да се у Србији ни један оператер није бавио збрињавањем ове врсте отпада, одлучили смо да оснујемо фирму која би понудила системско решење овог проблема.

У циљу успостављања делотворног система за сакупљање и збрињавање амбалажног отпада од средстава за заштиту биља, ENVIPACK је дефинисао ЕКО модел, који се заснива на правилном поступању са амбалажом у свим фазама њеног коришћења и од стране свих учесника у ланцу примене средстава за заштиту биља (увозници, произвођачи, крајњи корисници). Полазну основу ЕКО модела чини законска регулатива, а коришћена су и искуства и препоруке ЕУ и земаља у окружењу.

Основни циљеви ENVIPACK-а су:

- успостављање што већег броја сакупљачких места и њихово опремање посебним кесама за сакупљање отпадне амбалаже,
- сакупљање максималне количине емитованог амбалажног отпада,
- подизање нивоа еколошке свести свих учесника у ланцу.

Успостављени систем омогућава свим произвођачима, увозницима и дистрибутерима средстава за заштиту биља да испуне законске обавезе и изађу у сусрет својим купцима у испуњењу захтева за преузимање амбалажног отпада. Такође, овај систем пружа крајњим корисницима производа, тј. пољопривредницима, конкретно решење за одлагање и збрињавање амбалажног отпада насталог након правилне употребе препарата.

У току 2016. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 128, колико је било у 2015., на 151 у 2016. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2016. је износила 332 т што је за 31,5 т (10,5%) више него у 2015. години, када је укупно збринута 301 т отпада. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2016.:

- 89,7 т амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 29% у односу на 2015. годину),
- 44,8 т амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (смањење од 8% у односу на 2015. годину),
- 171 т отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацеутска, прехранбена, итд.) што је за 18 % више него у 2015.,
- 26,9 т неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 28,5% у односу на 2015. годину.

На основу постигнутих резултата, ENVIPACK је обезбедио развој система, постигао стабилност као оператер за управљање отпадом и препознатљивост на терену.

**5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2016. ГОДИНИ****Основни билансни показатељи****БИЛАНС СТАЊА**

(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
АКТИВА			
Некретнине, постројења и опрема	1.767.565	1.878.942	1.857.903
Нематеријална улагања	4.508	2.768	1.624
Дугорочни финансијски пласмани	16.557	261.871	205.690
	1.788.630	2.143.581	2.065.217
ПДВ и Активна временска разграничења	66.305	58.501	80.180
Залихе и дати аванси	1.423.256	1.558.601	1.820.429
Потраживања	525.319	485.234	366.772
Краткорочни финансијски пласмани	1.817.615	1.779.561	2.248.719
Готовина и готовински еквиваленти	267.022	278.684	259.139
<i>Обртна имовина</i>	<i>4.099.517</i>	<i>4.160.581</i>	<i>4.775.239</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>24.644</i>	<i>25.486</i>	<i>25.480</i>
Укупна актива	5.912.791	6.329.648	6.865.936
Ванбилансна актива	279.922	413.092	184.102

Укупна потраживања, укључујући и она обезвређена, су на скоро истом нивоу као и на дан 31.12.2015. године. Имајући у виду да су приходи од продаје у 2016. расли за 133,5 милиона РСД (4%) у односу на 2015., може се закључити да је политика продаје у 2016. години резултирала ефикаснијом наплатом.

Краткорочни финансијски пласмани се односе на орочена динарска и девизна средства, као и на део, тј. рату дугорочног кредита која доспева у периоду крајем од године дана.



(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
ПАСИВА			
Акцијски капитал	1.755.600	3.511.200	3.511.200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	851.353	833.560	876.757
Ревалоризационе резерве	27.378	25.722	25.092
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	3	3	2
Нераспоређена добит	2.520.624	1.447.783	2.094.891
<i>Капитал</i>	<i>5.154.952</i>	<i>5.818.262</i>	<i>6.507.938</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања	281.472	378.291	234.062
Краткорочне финансијске обавезе	346.000	0	0
Обавезе по основу ПДВ, порез на добит	27.206	36.829	16.557
Остале краткорочне обавезе	103.161	96.266	107.380
Краткорочне обавезе	757.839	511.386	357.998
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	<i>757.839</i>	<i>511.386</i>	<i>357.998</i>
Укупна пасива	5.912.791	6.329.648	6.865.936
Варијабилансна пасива	279.922	413.092	184.102

Обзиром да наш пословни циклус почиње у септембру претходне године, стање обавеза према добављачима на 31.12. није прави показатељ наших пословних активности. Набавка сировина из увоза, која чини велику већину наше укупне набавке, се не обавља устаљеном динамиком. Максимално се трудимо да искористимо повољна кретања на тржишту, како светском тржишту сировина, тако и домаћем девизном тржишту, и набавимо сировине у правом тренутку. Из тог разлога износи обавеза из пословања могу значајно да варирају из године у годину, што се види на примеру последње три године.

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2017. године.



БИЛАНС УСПЕХА

(У хиљадама динара)

	2014	2015	2016
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3.589.758	3.764.153	3.897.680
Остали пословни приходи	75.477	69.507	60.275
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3.665.235</i>	<i>3.833.660</i>	<i>3.957.955</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	441.904	426.906	451.506
Трошкови материјала за израду	1.490.486	1.721.105	1.605.943
Промена вредности залиха	72.104	-147.070	-55.251
расходи	364.614	392.627	417.642
Амортизација	78.210	73.949	81.113
Остали пословни расходи	411.867	485.846	444.229
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2.859.185</i>	<i>2.953.363</i>	<i>2.945.181</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	806.050	880.297	1.012.774
приходи	581.191	586.725	587.529
расходи	545.885	506.709	597.633
Добитак пре опорезивања	841.356	960.313	1.002.670
Порез на добитак	83.933	96.363	101.794
ДОБИТАК, нето	757.423	863.950	900.876

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2014	2015	2016	16 / 15
Бруто пословна добит	1.667.855	1.839.062	1.960.512	107%
Маргина бруто пословне добити	46%	48%	50%	
Пословни добитак	806.050	880.297	1.012.774	115%
Маргина пословне добити	22%	23%	26%	
ЕБИТДА	884.260	954.246	1.093.886	115%
ЕБИТДА маргина	24%	25%	28%	
Бруто добит пре пореза	841.356	960.313	1.002.670	104%
Нето добит	757.423	863.950	900.876	104%

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2014	%	2015	%	2016	%	16/15
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3.665.235	86%	3.833.660	87%	3.957.955	87%	103%
Приходи од продаје	3.589.758		3.764.153		3.897.680		104%
<i>средства за заштиту биља</i>	2.632.225		2.770.429		3.033.766		110%
<i>замрзнути производи</i>	313.237		266.384		120.323		45%
<i>пољопривредни производи</i>	171.402		245.969		212.293		86%
<i>роба</i>	472.894		481.371		531.297		110%
Други пословни приходи	75.477		69.507		60.275		87%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	230.978	5%	108.658	2%	101.838	2%	94%
Приходи од камата	58.227		59.145		35.728		60%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	171.108		49.362		66.016		134%
Остали финансијски приходи	1.643		151		94		62%
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	0	0%	0	0%	0	0%	
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	350.213	8%	478.067	11%	485.692	11%	102%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	2.627		11.310		12.300		109%
Наплаћена отписана потраживања	339.475		458.534		467.903		102%
Остали непоменути приходи	8.111		8.223		5.488		67%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4.246.426	100%	4.420.385	100%	4.545.484	100%	103%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, је растао 10% у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило значајан раст бруто профита, али и профитабилности.

Приходи од продаје замрзнутих производа су били очекивано нижи од прошле године, зато што је изостала активност финансирања откупа малина са другим хладњачама, а у нашој хладњачи смо откупили мање количине свежег воћа.

Обзиром да смо у 2015. години остварили изузетно добар род семенске пшенице коју нисмо могли да продамо у целости на јесен 2015., у 2016. смо засновали производњу у мањем обиму. Неповољни временски услови у време сетве меркантилне пшенице ове године су проузроковали мање засејане површине под пшеницом, односно мању тражњу за семенским материјалом. Из ових разлога су приходи од продаје пољопривредних производа у 2016. нижи у односу на прошлогодишње.



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2014	%	2015	%	2016	%	16/15
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.859.185	84%	2.953.363	85%	2.945.182	83%	100%
Материјал за израду	1.490.486		1.721.105		1.605.943		93%
Набавна вредност продате робе	441.904		426.906		451.506		106%
Приходи од активирања учинака и робе	7.115		6.343		4.755		75%
Промена вредности залиха учинка	72.104		-147.070		-55.251		
Остали материјал	20.107		28.925		26.707		92%
Гориво и енергија	33.127		31.792		33.475		105%
Зарада, накнаде	364.614		392.627		417.642		106%
Производне услуге	296.631		351.103		311.968		89%
Амортизација	78.210		73.949		81.113		110%
Нематеријални трошкови	69.117		80.369		76.834		96%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	37.397	1%	47.178	1%	29.914	1%	63%
Камате	11.656		9.143		7		0%
Негативне курсне разлике и ВК	25.741		38.035		20.420		54%
Остали финансијски расходи	0		0		9.487		
РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВР	495.203	15%	438.303	13%	556.305	16%	127%
Обезвређење имовине	0		964		433		
Обезвређење потраживања	495.203		437.339		555.872		127%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	13.285	0%	21.228	1%	11.415	0%	54%
Губици по основу продаје и мањкови	5.300		11.243		4.996		44%
Остали непоменути расходи	7.985		9.985		6.418		64%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.405.070	100%	3.460.072	100%	3.542.815	100%	102%

Трошкови материјала за израду имају велики пад на сегменту хладњаче, што се одразило и на укупан пад трошкова материјала. У највећем сегменту, средствима за заштиту биља, трошак материјала је у нивоу прошлогодишњег.

Трошкови производних услуга су нижи због смањеног обима производње семенске пшенице.

Износ обезвређених потраживања се односи на сва ненаплаћена потраживања од купаца која су на дан 31.12. била старија од 60 дана. Обзиром на раст прихода од продаје средстава за заштиту биља, нарочито у сегменту директних купаца, тј. пољопривредних произвођача, очекивано је да се наплата одвија са закашњењем.

**Рацио анализа**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ИЗРАЧУНАВАЊЕ	2014	2015	2016
Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u>	14,7%	14,8%	13,8%
	Капитал			
Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u>	12,8%	13,6%	13,1%
	Укупна актива			
Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u> Укупна пасива	87,2%	91,9%	94,8%
Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u> Укупна пасива	12,8%	8,1%	5,2%
Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u> Укупна пасива	87,2%	91,9%	94,8%
Текући рацио	<u>Обртна имовина</u> Краткорочне обавезе	5,41	8,14	13,34
Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u> Краткорочне обавезе	0,35	0,54	0,72
Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u> Краткорочне обавезе	3,53	5,09	8,25
Нето обртна средства хиљ (РСД)	Обртна имовина - Краткорочне обавезе	3.341.678	3.649.195	4.417.241
Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u> Нето обртна средства	1,10	1,05	0,90
Рацио обрта потраживања (РТ)	<u>Годишњи нето приход од продаје</u> Потраживања	8,55	7,53	9,18
Обрт потраживања у данима (РТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт потраживања	43	48	40
Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	1,96	1,92	1,73
Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	187	191	212
Рацио обрта залиха робе (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	5,94	5,19	2,94
Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	62	71	125



6 АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.

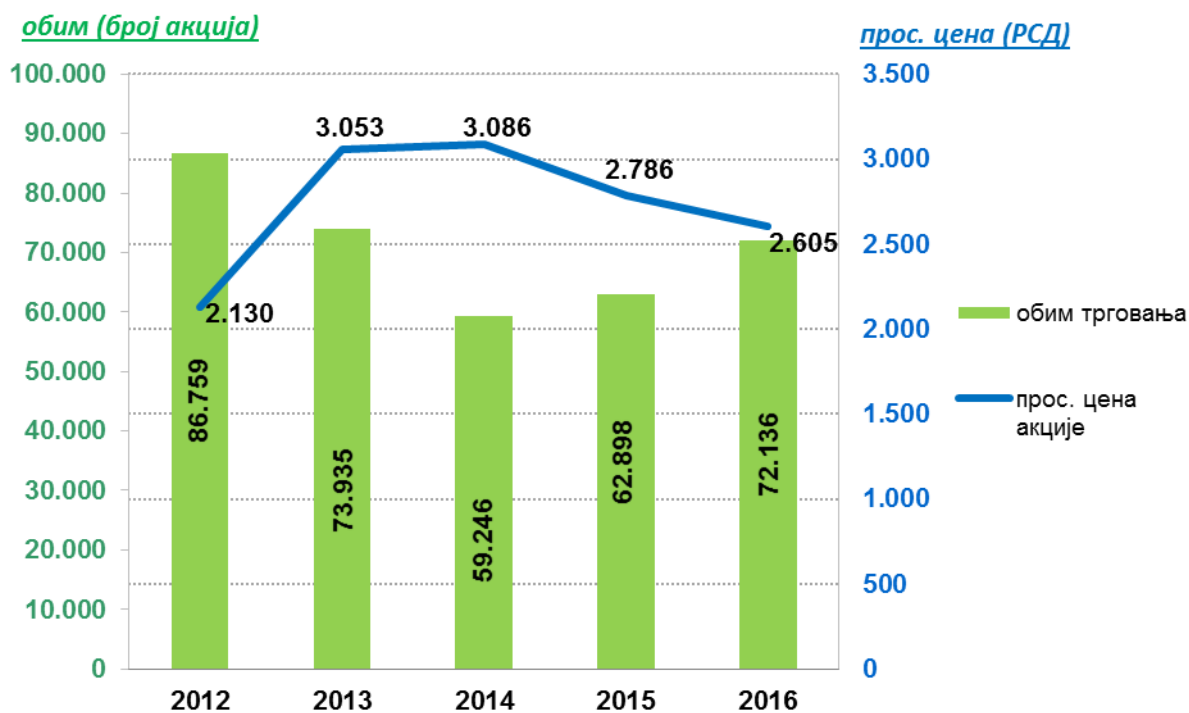
Основни капитал ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. је подељен на 2.640.000 комада обичних акција (BELEX: FITO) појединачне номиналне вредности 1.330,00 динара.

Акцијама FITO се тргује на Београдској берзи од 2001. године, најпре методом преовлађујуће цене, а од 2005. године континуираним методом.

На основу одлуке Скупштине акционара од 28.10.2011. године, у новембру 2011. године је извршено уситњавање акција (тзв. „split“), тако што је свака од дотадашњих 440.000 акција номиналне вредности 2.660 динара, замењена двама новим акцијама, номиналне вредности 1.330 динара. Због тога су промењене вредности свих историјских статистичких података и показатеља који су у директној вези са бројем акција, а који се односе на године пре 2011.

Статистика трговања акцијама у последњих пет година

	цена по акцији (ДИН)			обим трговања		стање на 31.12.		тржишна капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос.	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
2012	2.820	1.820	2.130	86.759	184.774.906	1.320.000	2.500	29.018.642
2013	3.300	2.350	3.053	73.935	225.750.925	1.320.000	2.961	34.093.235
2014	3.750	2.550	3.086	59.246	182.839.914	1.320.000	3.321	36.241.581
2015	4.990	1.950	2.786	62.898	175.230.139	2.640.000	2.375	51.551.435
2016	3.000	2.195	2.605	72.136	187.936.508	2.640.000	2.720	58.157.174



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2014.	31.12.2015.	31.12.2016.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	573,81	327,25	341,24
PE Price-earings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	5,79	7,26	7,97
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	0,85	1,08	1,10
ROE Return on equity	Принос на капитал	14,69	14,85	13,84
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	3.905,27	2.203,89	2.465,13
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	4.383.720	6.270.000	7.180.800

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
22.06.2007.	2006	67,5	53.621.595	658.587	0,10
20.06.2008.	2007	67,5	59.400.000	741.911	
23.06.2009.	2008	72,5	63.800.000	684.874	
18.06.2010.	2009	114	100.320.000	967.176	
17.06.2011.	2010	140	123.200.000	1.218.201	
28.10.2011.					0,50
25.06.2012.	2011	145	191.400.000	1.678.843	
28.06.2013.	2012	160	211.200.000	1.849.849	
26.06.2014.	2013	152	200.640.000	1.736.011	
26.06.2015.	2014	152	200.640.000	1.666.657	1,00
24.06.2016.	2015	80	211.200.000	1.706.152	

Вредност дивиденде у динарима је дата у бруто износу.

Колона „нова емисија” се односи на повећање капитала из сопствених средстава, претварањем дела нераспоређене добити у основни капитал и издавањем нове емисије акција без јавне понуде, ради поделе постојећим акционарима. Изражена је као број нових акција по једној постојећој.



7 ПОСЛОВНИ ПЛАН ЗА 2017. ГОДИНУ

Наша дугогодишња пословна политика, чије су основне карактеристике доследност, систематичност и озбиљан пословни приступ, је довела до тога да смо данас једна од ретко успешних производних компанија у Србији, која је по својој пословној филозофији и стратегији међу водећим домаћим компанијама. Такав начин пословања намеравамо да наставимо и у наредним годинама. Наша пословна политика ће се заснивати на пуној одговорности према корисницима наших производа, партнерима, запосленима, акционарима, државним органима и свим другим заинтересованим странама.

У складу са стратегијским опредељењем, наше оперативно пословање се одвија у три главна правца:

- "Европски правац" – обезбеђење предуслова за интернационализацију нашег пословања.
- "Домаћи правац" – даље побољшање пословне ефикасности у примарној области пословања.
- Даљи развој споредних делатности, као потпора пословним активностима у „домаћем правцу“.

У 2017. години планирамо прву продају наша три производа која имамо регистрована у ЕУ. Приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима, да је понуђени портфолио скроман и да не можемо са сигурношћу да планирамо трајање административног поступка добијања дозвола пред националним Министарствима. У 2017. години очекујемо добијање регистрација и у Јужној ЕУ регистрационој зони за наша три производа, тако да ћемо се у другој половини 2017. године бавити маркетиншким активностима у циљаним земљама Јужне зоне.

Током 2017. године планирамо да започнемо израду регистрационих докумената по ЕУ критеријумима бар за још два нова производа. Ове активности ће се одвијати паралелно са раније започетом регистрацијом једног новог производа, за који се подношење ЕУ регистрационе пријаве планира у првом кварталу 2018.

У циљу даљег проширења области GLP испитивања, за 2017. годину су планиране активности на обезбеђењу предуслова за ово проширење – адаптација лабораторијског простора, набавка потребне опреме и обука запослених.

За сезону 2017. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 8%, првенствено у групи сопствених робних марки. Обзиром на општу ситуацију у српском аграру, овај план је амбициозан и његово остварење ће бити изазов за нас. Такође, велики изазов ће бити и одржање профитабилности нашег портфолија, обзиром на конкуренцију на тржишту, кретања девизних курсева и растуће трошкове логистике.

Организација пољопривредне производње је активност која се природно намеће као решење да се оствари додатно повезивање са пословним активностима наших купаца који су непосредно повезани са пољопривредном производњом (велика пољопривредна имања, организатори пољопривредне производње). Осим заснивања ратарске производње на наших 655 ha, редовна планска активност је и уговарање заједничке производње семенске пшенице са нашим пословним партнерима који имају сопствено пољопривредно земљиште.

У циљу даљег јачања основног сегмента пословања, планиран је и даљи развој трговачких активности, кроз заступства и/или дистрибуцију репроматеријала за пољопривредну производњу, првенствено средстава за исхрану биља и семенске робе.

План пословног резултата

Наша пословна година траје од септембра претходне до августа следеће године. Због тога су планови за календарску годину увек имали елемент несигурности у планирању за период септембар – децембар следеће године, јер он директно зависи од реализације продаје у сезони. У овом плану је период септембар - децембар 2017. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2017. године, тј. да у септембру 2017. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2018., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2017. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2017. године.



П о з и ц и ј а	2015	2016	план 2017	17/16
I. Пословни приходи	3.833.660	3.957.955	4.674.659	118%
1. Приходи од продаје робе	493.834	537.432	869.296	162%
2. Приходи од продаје ГП	3.270.319	3.360.248	3.781.038	113%
3. Приходи од вршења услуга	40.641	14.299	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	28.866	45.976	24.325	53%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1.994.598	1.997.443	2.610.846	131%
1. Набавна вредност продате робе	426.906	451.506	766.424	170%
2. Трошкови материјала за израду	1.721.105	1.605.943	1.717.298	107%
3. Приходи од активирања учинака и робе	6.343	4.755	5.114	108%
4. Промена вредности залиха	-147.070	-55.251	132.238	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	1.839.062	1.960.512	2.063.813	105%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	958.765	947.739	1.039.187	110%
1. Трошкови осталог материјала	28.925	26.707	27.967	105%
2. Трошкови горива и енергије	31.792	33.475	31.570	94%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	392.627	417.642	431.326	103%
4. Трошкови производних услуга	351.103	311.968	372.757	119%
5. Трошкови амортизације	73.949	81.113	83.466	103%
6. Нематеријални трошкови	80.369	76.834	92.102	120%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	880.297	1.012.773	1.024.626	101%

Структура планираних прихода од продаје у 2017. је следећа:

- *Готови производи на домаћем тржишту, 3,15 милијарди динара.* Раст прихода је углавном планиран на производима сопствене робне марке.
- *Готови производи на иностраном тржишту, у вредности од 2 милиона €.* У овој групи прихода је по први пут планирана реализација за наша три производа са ЕУ регистрацијом, у износу од око 640.000 €, што уједно представља и планирани раст на овом сегменту.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 288 милиона динара.* У ову групу се убрајају пољопривредни производи са наше земље, као и производи који су резултат заједничке производње са нашим партнерима (меркантилна и семенска роба). Овај приход је планиран на основу вредности непродате робе рода 2016. године на дан 31.12.2016. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2017. бити продати до краја календарске године.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 835.000 €.* Овај сегмент прихода је једини где је планирана нижа реализација у односу на прошлу годину. Иако је планирано повећање откупљених количина, очекујемо да ће доћи до значајног пада продајних цена, тако да ће укупан финансијски ефекат бити негативан.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 870 милиона РСД.* У овој групи производа се налази трговачка роба коју пласирамо на тржиште као заступници или дистрибутери (средства за исхрану биља и семенска роба), као и различите врсте трговачких роба које набављамо у компензационим пословима, ради наплате својих потраживања.

Трошкови материјала за израду, као и набавна вредност продате робе, су планирани на основу познатих вредности или процене набавних цена сировина и робе, као и на основу процене кретања курса РСД у односу на € и \$ у 2017. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2017. години и сигурно ће бити подложна изменама, нарочито у последњем кварталу, када се буде дефинисао коначан план производње за овај период.

Остали пословни расходи су планирани сразмерно обиму производње и продаје, као и очекиваној инфлацији за 2017. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде запослених (346 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (130 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (80 милиона РСД) и услуге маркетинга (63 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2017. годину су углавном они из групе оперативних ризика (неостварење плана продаје, неадекватно формирање продајних цена, валутни ризик, ненаплативост потраживања).

Најзначајнији утицај на наше пословање свакако имају ризици неостварења плана продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, као и снижавање продајних цена за ову групу производа услед притиска конкуренције. У тексту испод је приказан илустративан утицај ова два ризика.

Варијанта I

У овој варијанти је разматрана ситуација остварења плана домаће продаје средстава за заштиту биља у вредносном и количинском обиму од 90%.

Варијанта II

Ово је најпесимистичнија варијанта – сматрамо да се остварио сценарио из Варијанте I и да су просечне остварене нето цене ниже за 5% од планираних.

П о з и ц и ј а	план 2017	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II/ план
I. Пословни приходи	4.674.659	4.360.985	93%	4.219.831	90%
1. Приходи од продаје робе	869.296	869.296	100%	869.296	100%
2. Приходи од продаје ГП	3.781.038	3.467.364	92%	3.326.210	88%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи	24.325	24.325	100%	24.325	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.610.846	2.437.373	93%	2.437.373	93%
1. Набавна вредност продате робе	766.424	766.424	100%	766.424	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.717.298	1.717.298	100%	1.717.298	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	5.114	5.114	100%	5.114	100%
4. Промена вредности залиха	132.238	-41.235		-41.235	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ(I-II)	2.063.813	1.923.612	93%	1.782.458	86%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.039.187	1.039.188	100%	1.039.188	100%
1. Трошкови осталог материјала	27.967	27.967	100%	27.967	100%
2. Трошкови горива и енергије	31.570	31.570	100%	31.570	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	431.326	431.326	100%	431.326	100%
4. Трошкови производних услуга	372.757	372.757	100%	372.757	100%
5. Трошкови амортизације	83.466	83.466	100%	83.466	100%
6. Нематеријални трошкови	92.102	92.102	100%	92.102	100%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.024.626	884.424	86%	743.270	73%

Наведене варијанте пословног резултата треба схватити као грубу илустрацију утицаја фактора ризика на резултат пословања компаније. Извесно је да ћемо, у случају остварења неких од идентификованих ризика, мењати своју пословну политику у складу са приликама на тржишту и на тај начин настојати да минимизирамо лоше утицаје по своје пословање.



8 ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2017. ГОДИНИ

До тренутка састављања овог Извештаја, наше пословање се одвијало у границама планираних активности.

Славица Пековић
Извршни директор за корпоративне послове,



IV ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА



Финансијски извештаји „ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ“ а.д. за период од 01.01. до 31.12.2016. године, према нашем најбољем сазнању, састављени су уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу.

Годишњи Извештај о пословању, према нашем најбољем сазнању, садржи веродостојан приказ развоја, резултата пословања и финансијског положаја Друштва, као и веродостојан опис очекиваног развоја Друштва, најзначајнијих ризика и неизвесности којима је пословање Друштва изложено.

У Београду, 27.04.2017. године

Извршни директор за корпоративне послове,
дипл.инж. Славица Пековић

Генерални директор,
дипл.ек. Драган Ненадовић



**V ОДЛУКА НАДЛЕЖНОГ ОРГАНА О УСВАЈАЊУ
ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА**

(напомена)

**VI ОДЛУКА О РАСПОДЕЛИ ДОБИТИ ИЛИ ПОКРИЋУ
ГУБИТКА**

(напомена)



Напомена:

Годишњи извештај је одобрен од стране Одбора директора на седници одржаној дана 27.04.2017. године.

Годишњи извештај још није усвојен од стране надлежног органа, Скупштине Друштва, јер још увек није одржана редовна седница Скупштине акционара.

На редовној седници Скупштине ће бити донета и одлука о расподели добити.

Друштво ће накнадно, по одржавању редовне седнице Скупштине акционара, објавити у целости одлуку о усвајању Годишњег извештаја и одлуку о расподели добити.

У Београду, 27.04.2017. године

Извршни директор за корпоративне послове,
дипл.инж. Славица Пековић

Генерални директор,
дипл.ек. Драган Ненадовић