

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

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ГАЛЕНИКЕ – ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.
за 2017. годину



Поштовани акционари,

пред вама је Годишњи извештај за 2017. 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 2017. 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 2018. године.

САДРЖАЈ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

- I Финансијски извештај за 2017. годину са напоменама**
- II Извештај о ревизији за 2017. годину (JHY REVIZIJA д.о.о., Београд, МБ 17082175)**
- III Извештај о пословању Друштва у 2017. 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 2017. ГОДИНУ

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 СТАЊА

на дан 31.12.2017. 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		1962520	2065217	2143581
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	25	1001	1624	2768
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1001	1624	2768
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	1839658	1857816	1878844
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1157685
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		430508	446934	458126
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		219749	241850	221475
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		4810	5069	5327
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		25792	5458	33514
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		1114	820	2717
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		77	88	98
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		77	88	98
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	121784	205689	261871
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		24347	21884	3028
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		83524	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		3457	3608	3804
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		26783	25480	25486
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		5362518	4775239	4160581
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	28	1962824	1820429	1558601
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		418409	373654	276461
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		99429	73199	84149
12	3. Готови производи	0047		1121901	1129104	1062903

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		183504	187524	120058
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		139581	56948	15030
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	29	505127	361091	480441
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		443951	322029	391174
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		61176	39062	89267
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	30	33837	5681	4793
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	2185935	2248719	1779562
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		299		138
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2185636	2248719	1779424
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	488204	259139	278684
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	33	180464	76486	54725
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	6127	3694	3775
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		7351821	6865936	6329648
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		71103	184102	413092

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		7031061	6507938	5818262
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	3511200
300	1. Акцијски капитал	0403	35	3511200	3511200	3511200
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		921801	876757	833560
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		25022	25092	25722
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	2	3
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		2573040	2094891	1447783
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1817635	1194015	583833
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		755405	900876	863950
	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		320760	357998	511386
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	0	0
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				
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	8619	5441	4352
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	204106	228621	373939
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		96	272	
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		102188	104549	240286
436	6. Добављачи у иностранству	0457		101822	123800	133653
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	103039	107380	96267
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		363	553	449
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	440	13147	18904
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	4193	2856	17475
	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		7351821	6865936	6329648
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	42	71103	184102	413092
у <u>Београду</u>				Законски заступник		
дана <u>15.04.2018</u> године				_____		
М.П.						

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07725531**

Шифра делатности **2020**

ПИБ **100001046**

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

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

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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		4000848	3957955
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	510665	537432
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		497851	530912
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		12814	6520
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3464120	3374547
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		3161540	3048395
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		302580	326152
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016	7	40	18843
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	26023	27133

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				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		2990730	2945182
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		436109	451506
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		9544	4755
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		19027	55251
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1608923	1632650
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	35775	33475
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	425174	417642
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	336053	311968
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		81966	81113
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	95301	76834
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1010118	1012773
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		49177	101838
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	0	94
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
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	22175	35728
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	27002	66016
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		236309	29914
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	9487
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				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	190	7
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	19	236119	20420
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			71924
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		187132	
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	20	494346	467903
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	21	450416	555872
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22	15446	17788
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	23	5551	11847
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		876811	1002669
	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		876811	1002669
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	122709	101787
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24		6
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24	1303	
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		755405	900876
	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>15.04.2018</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 GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKAJIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		755405	900876
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		70	630
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштава				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	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) добии	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добии	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добии	2017			1
	б) губици	2018			
	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		70	629
	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		70	629
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		755335	900247
	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 15.04.2018 године М.П.					

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07725531**

Шифра делатности **2020**

ПИБ **100001046**

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

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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	4179464	4440280
1. Продаја и примљени аванси	3002	4095984	4257649
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	83480	182631
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3743472	3914842
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2983333	3221782
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	455632	428126
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	142078	107168
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	162429	157766
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	435992	525438
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	60836	20750
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	50000	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	10836	20750
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	27455	29107
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		11505
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	27455	17602
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	33381	
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	245	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	245	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	203606	536919
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	2500	
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		350000
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	201106	186919
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	203361	536919
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4240545	4461030
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	3974533	4480868
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	266012	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		19838
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	259139	278684
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2838	8777
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	39785	8484
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	488204	259139
У Београду		Законски заступник	
дана 15.04.2018 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 GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		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	3511200	4020		4038	833560
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој 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	3511200	4024		4042	833560
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	43197
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	876757
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој 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	876757

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	45044
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	3511200	4036		4054	921801

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	1447783
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	1447783
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	254398
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	901506
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	2094891
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	2094891

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069		4087		4105	277326
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	755475
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4072		4090		4108	2573040

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	25722	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 ($1a + 2a - 26 \geq 0$)	4113		4131		4149	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 \geq 0$)	4114	25722	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	630	4133		4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3a + 4a - 46 \geq 0$)	4117		4135		4153	
	б) потражни салдо рачуна ($36 - 4a + 46 \geq 0$)	4118	25092	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 ($5a + 6a - 66 \geq 0$)	4121		4139		4157	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($56 - 6a + 66 \geq 0$)	4122	25092	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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	70	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4126	25022	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 (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 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 (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 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 (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4180		4198		4216	

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
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	3	4235	5818262	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 - 26) ≥ 0	4221	3	4237	5818262	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (16 - 2а + 26) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној години _____						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	689676	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	1				
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4225	2	4239	6507938	4248	
	б) потражни салдо рачуна (36 - 4а + 46) ≥ 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 - 66) ≥ 0	4229	2	4241	6507938	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (56 - 6а + 66) ≥ 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 дуговној страни рачуна	4231		4242	523123	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	2	4243	7031061	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
У Београду Законски заступник дана 15.04.2018 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 2017. ГОДИНЕ

Београд, април 2018. 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 2017. године Привредно друштво је имало 156 запослених радника (31. децембра 2016. године – 149 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 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 матично 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 ("ИФРИЦ"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("ИАСБ"), 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 МСФИ и МРС, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (“Концептуални оквир”), усвојених од стране Одбора, као и повезаних ИФРИЦ 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, ИФРИЦ и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Привредно друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 95/2014) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – “Приказивање финансијских извештаја” и МРС 7 – “Извештај о токовима готовине”.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (ИФРИЦ) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране ИАСБ и ИФРИЦ издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконском актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

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 финансијских извештаја Привредног друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Привредно друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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 финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 31.01.2018. године.

2.2. Начело сталности пословања

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Предузеће наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине консолидовани финансијски извештаји Матичног привредног друштва за 2016. 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:

	Стопе амортизације
Стални грађевински објекти	1.0% – 5.0 %
Монтажни грађевински објекти	8%
Производна опрема	7.5% - 20.0%
Лабораторијска опрема	12.5% - 30.0%
Канцеларијски намештај	10.0% – 12.5%
Непроизводна опрема без електронике	8.0% - 18.0%
Непроизводна опрема са електроником	6.7% - 20.0%
Рачунари	20.0%
Возила	12.5% - 25.0 %
Засади	5.0% - 10.5%
Гудвил	20.0%

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 режијских 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 дужи 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 дужи од десет година.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставка)

3.10 Порези и доприноси (наставка)

(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 2017. 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 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	497,851	530,912
- на иностраном тржишту	12,814	6,520
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	11,022	6,520
- разна роба	499,643	530,912
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

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	
	2017.	2016.
Република Србија	497,851	530,912
Немачка	4,949	6,135
Кипар	6,073	-
Косово	-	385
Босна и Херцеговина	1792	-
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2017. године у износу од 1.962.520 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 2,065,217 хиљада динара).

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	3,161,540	3,048,395
- на иностраном тржишту	302,580	326,152
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- средстава за заштиту биља	3,120,546	3,033,766
- пољопривредни производи	252,862	212,293
- смрзнутог воћа	78,139	114,189
- услуге	12,573	14,299
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2017.	2016.
Република Србија	3,161,540	3,048,395
С.А.Д.	-	5,402
Француска	-	19,677
Кипар	69,384	79,185
Немачка	-	12,017
Грчка	3,838	-
Босна и Херцеговина	194,868	184,848
Македонија	1,626	610
Црна Гора	-	898
Косово	13,110	21,260
Остале земље	19,754	2,255
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од субвенција	-	-
Приходи по основу условљених донација	40	18,843
	<u>40</u>	<u>18,843</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од услуга – зависна правна лица	84	62
Приходи од закупнина – зависна правна лица	72	60
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	22,062	22,808
Приходи од закупа објеката	3,713	3,829
Други пословни приходи	92	374
	<u>26,023</u>	<u>27,133</u>

Други пословни приходи који у 2017. години износе 92 хиљаде динара, (2016. година – 45 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	
	2017.	2016.
Трошкови материјала за израду	1,583,919	1,605,943
Трошкови осталог материјала	25,004	26,707
	<u>1,608,923</u>	<u>1,632,650</u>

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Утрошени нафтни деривати	18,596	17,469
Утрошена електрична енергија	15,928	14,850
Утрошена пара	13	-
Утрошена вода	1,238	1,156
	<u>35,775</u>	<u>33,475</u>

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	294,586	293,535
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	41,775	40,310
Трошкови накнада по уговорима	20,657	19,143
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	43,460	41,974
Остали лични расходи и накнаде	24,696	22,680
	<u>425,174</u>	<u>417,642</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови услуга на изради учинака	135,945	105,830
Трошкови транспортних услуга	37,059	33,447
Трошкови услуга одржавања	25,992	20,992
Трошкови закупнина	5,427	3,345
Трошкови сајмова	67	151
Трошкови рекламе и пропаганде	44,373	40,862
Трошкови истраживања	61,939	78,017
Трошкови осталих производних услуга	25,251	29,324
	<u>336,053</u>	<u>311,968</u>

Трошкови осталих производних услуга који у 2017. години износе 25,250 хиљада динара, у износу од 10,560 хиљада динара (2016. година – 9,793 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	
	2017	2016.
Трошкови непроизводних услуга	49,077	34,698
Трошкови репрезентације	12,380	11,528
Трошкови премија осигурања	3,754	3,975
Трошкови платног промета	5,609	5,253
Трошкови чланарина	2,989	1,656
Трошкови индиректних пореза и доприноса	13,989	14,377
Остали нематеријални трошкови	7,503	5,347
	<u>95,301</u>	<u>76,834</u>

Нематеријални трошкови који у 2017. години износе 95,301 хиљада динара обухватају износ од 465 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	
	2017.	2016.
Остали финансијски приходи	-	94

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од камата по потраживањима	350	1,182
Приходи од камата по основу девизних пласмана	5,456	13,456
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	16,369	21,090
	<u>22,175</u>	<u>35,728</u>

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

На дан 31. децембар 2017. године

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Позитивне курсне разлике	18,049	46,517
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	8,953	19,499
	<u>27,002</u>	<u>66,016</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Остали финансијски расходи	-	9,487

18. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	188	-
Затезне камате у земљи	2	1
Камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	-	6
	<u>190</u>	<u>7</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Негативне курсне разлике	53,495	14,295
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	182,624	6,125
	<u>236,119</u>	<u>20,420</u>

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	
	2017.	2016.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 29.)	<u>494,346</u>	<u>467,903</u>

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

На дан 31. децембар 2017. 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	
	2017.	2016.
Обезвређење потраживања (напомена 29.)	450,416	555,872
	<u>450,416</u>	<u>555,872</u>

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	
	2017.	2016.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,988	10,165
Добици од продаје материјала	539	1,451
Вишкови	358	684
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	12,561	5,488
	<u>15,446</u>	<u>17,788</u>

23. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	292	2,593
Губици од продаје материјала	2	2
Мањкови	1,740	212
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	1,398	2,190
Остали непоменути расходи	2,119	6,418
Обезвређење залиха трговачке робе	-	432
	<u>5,551</u>	<u>11,847</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Порески расход периода	(122,709)	(101,787)
Одложени порески расходи периода	-	(6)
Одложени порески приходи периода	1,303	-
	<u>(121,406)</u>	<u>(101,793)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Добитак пословне године	876,811	1,002,669
Усклађивање расхода:		
- камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	2	-
- новчане казне, уговорне казне и пенали	275	-
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	-	857
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	81,966	81,113
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(69,281)	(72,868)
- расходи по основу обезвређења	-	989
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	39	52
Опорезиви добитак	<u>889,812</u>	<u>1,012,812</u>
Порез на добитак (15%)	(133,472)	(151,921)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	10,763	50,134
Порески расход периода	(122,709)	(101,787)
Одложени порески (расходи)/приходи периода	1,303	(6)
Укупан порез на добитак	<u>(121,406)</u>	<u>(101,793)</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање на почетку године	25,480	25,486
Одложени порески расходи периода	-	(6)
Одложени порески приходи периода	1,303	-
Стање на крају године	<u>26,783</u>	<u>25,480</u>

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2017. године у износу од 26,783 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 25,480 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 2017. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2017. године износе 1,001 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 1,624 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 2017. и 2016. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2016. године	31,847
Набавке	-
Отуђење	-
Стање, 1. јануара 2017. године	31,847
Смањење у току године	(739)
Стање, 31. децембра 2017. године	31,109
Исправка вредности	
Стање, 1. јануара 2016. године	29,078
Амортизација	1,145
Стање, 1. јануара 2017. године	30,223
Амортизација	623
Отуђење	(739)
Остало	1
Стање, 31. децембра 2017. године	30,108
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2017. године	1,001
- 1. јануара 2017. године	1,624

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. 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 2016. 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	-
гивирање основних средстава	-	5,603	85,872	(91,475)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(26,937)	-	-	-	(26,937)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	17,709	(17,709)	-	-	-
Стање 01. јануара 2017. године	1,157,685	682,720	922,864	5,458	820	10,344	2,779,891	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	63,174	27,598	-	90,772	-
Активирање основних средстава	-	516	42,324	(42,840)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(10,142)	-	-	-	(10,142)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(27,304)	-	(27,304)	-
Стање 31. децембра 2017. године	<u>1,157,685</u>	<u>683,236</u>	<u>955,046</u>	<u>25,792</u>	<u>1,114</u>	<u>10,344</u>	<u>2,833,217</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2016. године	-	218,991	642,454	-	-	5,017	866,462	59
Амортизација	-	16,795	62,903	-	-	258	79,956	10
Расходовање и продаја	-	-	(24,343)	-	-	-	(24,343)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 01. јануара 2017. године	-	235,786	681,014	-	-	5,275	922,075	69
Амортизација	-	16,942	64,131	-	-	259	81,332	11
Расходовање и продаја	-	-	(9,848)	-	-	-	(9,848)	-
Стање 31. децембра 2017. године	<u>-</u>	<u>252,728</u>	<u>735,297</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,534</u>	<u>993,559</u>	<u>80</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2017. године	<u>1,157,685</u>	<u>430,508</u>	<u>219,749</u>	<u>25,792</u>	<u>1,114</u>	<u>4,810</u>	<u>1,839,658</u>	<u>77</u>
- 01. јануара 2017. године	<u>1,157,685</u>	<u>446,934</u>	<u>241,850</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>5,069</u>	<u>1,857,816</u>	<u>88</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Елвираск д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	926
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,343	18,843
	<u>24,347</u>	<u>21,884</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	15,873
Минус: исправка вредности	(67,848)	(67,848)
	<u>10,456</u>	<u>10,456</u>
Дугорочни финансијски пласмани	83,524	169,741
Остали дугорочни финансијски пласмани	<u>3,457</u>	<u>3,608</u>
	<u>121,784</u>	<u>205,689</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2017. и 2016. 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 2017. износе 86,981 хиљада динара, највећим делом у износу од 83,524 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 2017. години износи 226,320 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., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

28. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Материјал	408,551	364,755
Резервни делови	8,957	8,250
Алат и инвентар	901	649
	418,409	373,654
Недовршена производња	99,429	73,199
Готови производи	1,121,901	1,129,104
Роба у промету на велико	133,097	86,957
Роба у царинском складишту	31,224	33,625
Роба у обради, доради	19,754	67,513
Минус: Исправка вредности робе	(571)	(571)
	183,504	187,524
Дати аванси	139,581	56,948
	1,962,824	1,820,429

29. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,104,821	1,042,457
- у иностранству	88,833	63,757
	1,193,654	1,106,214
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(660,870)	(720,428)
- у иностранству	(27,657)	(24,695)
	(688,527)	(745,123)
	505,127	361,091

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2017. и 2016. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Стање на почетку године:		
- у земљи	720,429	663,947
- у иностранству	24,695	24,695
	745,124	688,642
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 20.)	(494,346)	(467,903)
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 21.)	450,416	555,872
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(3,210)	(50)
Негативни ефекти валутне клаузуле	(9,457)	(31,437)
Стање на крају године	688,527	745,123

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

30. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за више плаћен порез	1,479	-
Потраживања за камату	27,379	-
Потраживања од државних органа	35	-
Потраживања од запослених	12	-
Потраживања од других правних лица	3,503	4,461
Остала потраживања	1,429	1,220
	<u>33,837</u>	<u>5,681</u>

31. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	299	-
Текуће доспеће дугорочне позајмице (напомена 27.)	226,320	169,013
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
(а) динарска средства		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	200,000
- Credit Agricole Srbija а.д., Нови Сад	-	150,000
- Societe Generale а.д., Београд	300,290	-
(б) девизна средства		
- Banca Intesa а.д., Београд	-	1,729,706
- Societe Generale а.д., Београд	1,659,026	-
	<u>1,959,316</u>	<u>2,079,706</u>
	<u>2,185,935</u>	<u>2,248,719</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2017. године износе 1,659,026 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 04. јануара 2017. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 0.30%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2017. износи 226,320 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 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни	134,642	163,342
Благајна	48	28
Девизни рачун	115,448	42,874
Девизни акредитиви	234,494	51,400
Остала новчана средства	3,572	1,495
	<u>488,204</u>	<u>259,139</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

33. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	6,052	3,536
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	174,412	72,950
	<u>180,464</u>	<u>76,486</u>

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за нефактурисан приход	2,748	871
Остала активна временска разграничења	3,379	2,823
	<u>6,127</u>	<u>3,694</u>

35. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2017. 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 2017. и 2016. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2017. године			31. децембар 2016. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадама динара	%
<u>Акционари</u>						
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	1,744,926	49.70	1,311,975	1,744,926	49.70
	<u>2.640.000</u>	<u>3,511,200</u>	<u>100.00</u>	<u>2.640.000</u>	<u>3,511,200</u>	<u>100.00</u>

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 2017.	31. децембар 2016.
Нето добитак (у хиљадама динара)	755,405	900,876
Просечан пондерисан број акција	<u>2,640,000</u>	<u>2,640,000</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>286</u>	<u>341</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	8,435	5,162
Примљени депозити	184	279
	<u>8,619</u>	<u>5,441</u>

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	96	272
- у земљи	102,188	104,549
- у иностранству	101,822	123,800
	<u>204,106</u>	<u>228,621</u>

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	76,499	81,676
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,037	9,564
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,825	4,384
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада натерет послодавца	4,539	4,144
Обавезе за дивиденде	8,140	6,814
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	-	798
	<u>103,039</u>	<u>107,380</u>

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	440	464
Обавезе за порез на добитак	-	12,683
	<u>440</u>	<u>13,147</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Унапред обрачунати трошкови	1,985	2,823
Одложени приходи и примљене донације	2,000	-
Остала пасивна временска разграничења	208	33
	<u>4,193</u>	<u>2,856</u>

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Туђи материјал	469	852
Туђа роба на складиштењу	38,492	11,935
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	32,142	171,315
	<u>71,103</u>	<u>184,102</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 2017.	31. децембар 2016.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	488,204	259,139
Нето задуженост	<u>(488,204)</u>	<u>(259,139)</u>
Капитал **	<u>7,031,061</u>	<u>6,507,938</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезе и краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

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 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	121,784	205,689
Потраживања од купаца	505,127	361,091
Остала потраживања	32,311	5,681
Краткорочни финансијски пласмани	2,185,935	2,248,719
Готовински еквиваленти и готовина	488,204	259,139
	3,333,361	3,080,319
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	204,106	228,621
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	204,106	228,621

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.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)

Девизни ризик

Привредно друштво је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, деноминираних у иностраној 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 иностраној валути на датум биланса стања је следећа:

	Монетарна средства		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
ЕУР	2,619,323	2,446,397	151,459	137,925
УСД	230,264	46,409	-	54,608
ГБП	-	-	93	-
	<u>2,849,588</u>	<u>2,492,806</u>	<u>151,553</u>	<u>192,534</u>

Привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР), америчког долара (УСД) и британске фунте (ГБП). 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, УСД и ГБП, на следећој табели приказан је утицај промене курса страних валута за 10% на добитак.

	На дан 31. децембра 2017.			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2016.		
	Утицај на добитак +/-			Утицај на добитак +/-		
	По основу прерачуна:			По основу прерачуна:		
	Средства	Обавеза	Нето	Средства	Обавеза	Нето
Ако курс динара ослаби за 10% у односу на:						
ЕУР	261,932	15,149	246,786	244,640	13,793	230,847
УСД	23,026	-	23,026	4,641	5,461	(820)
ГБП	-	9	(9)	-	-	-
	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>269,804</u>	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>230,027</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	261,932	15,149	(246,786)	244,640	13,793	(230,847)
УСД	23,026	-	(23,026)	4,641	5,461	820
ГБП	-	9	9	-	-	-
	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>(269,804)</u>	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>(230,027)</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 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	38,260	35,948
Потраживања од купаца	505,127	361,091
Остала потраживања	32,311	5,681
Готовина и готовински еквиваленти	488,204	259,139
	<u>1,063,902</u>	<u>661,859</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	83,524	169,741
Краткорочни финансијски пласмани	2,185,935	2,248,719
	<u>2,269,459</u>	<u>2,418,460</u>
	<u><u>3,333,361</u></u>	<u><u>3,080,319</u></u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	204,106	228,621
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Дугорочни кредити, краткорочни кредити и текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>204,106</u></u>	<u><u>228,621</u></u>

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 2017. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 22,695 до 45,389 хиљада динара (за 2016. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 24,185 до 48,369 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:

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.
Назив и седиште купца	
БЦ Хибриди д.о.о.	55,510
Филип д.о.о.	46,738
Томсин д.о.о.	32,868
Миротин д.о.о.	30,681
БД Агро а.д. у стечају	25,875
Агроком д.о.о.	23,901
Сава Ковачевић пп а.д.	21,937
Ћирић Агро МБЖ д.о.о.	20,672
Агро Оптимум д.о.о.	18,471
Драган Марковић а.д. у стечају	17,914

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

	У хиљадама динара		У хиљадама динара		У хиљадама динара	
	Бруто изложеност		Исправка вредности		Нето изложеност	
	31. децембар		31. децембар		31. децембар	
	2017.	2016.	2017.	2016.	2017.	2016.
Недоспела потраживања од купаца	200,167	298,360	-	-	200,167	298,360
Доспела исправљена потраживања	688,527	745,124	688,527	745,124	-	-
Доспела неисправљена потраживања	304,960	62,731	-	-	304,960	62,731
Укупно	1,193,654	1,106,215	688,527	745,124	505,127	361,091

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године у износу 200,167 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 298,360 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 2017. године у износу од 304,960 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 62,731 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)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Доспелост:		
До 30 дана	58,333	41,567
Од 31 до 60 дана	40,920	21,164
Преко 60 дана	205,707	-
Укупно	304,960	62,731

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2017. године износе 204,106 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 228,621 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 2017.	2016.	31. децембар 2017.	2016.
Рочност				
Мање од 1 месеца	715,750	557,499	151,882	189,429
Од 1 до 3 месеца	309,892	68,412	12,509	6,066
Од 3 месеца до 1 године	2,185,935	2,248,719	24,316	33,126
Од 1 до 5 година	121,784	205,689	15,399	-
Укупно:	3,333,361	3,080,319	204,106	228,621

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. 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 2017. године и 31. децембра 2016. године.

	31. децембар 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	121,784	121,784	205,689	205,689
Краткорочни фин. пласмани	2,185,935	2,185,935	2,248,719	2,248,719
Потраживања од купаца	505,127	505,127	361,091	361,091
Остала потраживања	32,311	32,311	5,681	5,681
Готовина и еквиваленти	488,204	488,204	259,139	259,139
	<u>3,333,361</u>	<u>3,333,361</u>	<u>3,080,319</u>	<u>3,080,319</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	204,106	204,106	228,621	228,621
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>204,106</u>	<u>204,106</u>	<u>228,621</u>	<u>228,621</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., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2017. 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 2017.	31. децембар 2016.
Актива		
<i>Учешће у капиталу зависних правних лица</i>		
- Енвираск д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	926
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,343	18,843
	<u>24,347</u>	<u>21,884</u>
<i>Потраживања од купаца</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	-	3
	<u>-</u>	<u>3</u>
Свега потраживања	<u>24,346</u>	<u>21,887</u>
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Енвираск д.о.о., Београд	96	272
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Свега обавезе	<u>96</u>	<u>272</u>
Потраживања, нето	<u>24,251</u>	<u>21,615</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 2017.	31. децембра 2016.
Приходи		
<i>Енвираск д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	84	62
- Приходи од закупа	72	60
- Приходи од извршених осталих обавеза	92	45
	<u>248</u>	<u>167</u>
Укупни приходи	<u>248</u>	<u>167</u>
Расходи		
<i>Енвираск д.о.о., Београд</i>		
- Трошкови збрињавања опасног отпада	9,955	9,793
- Трошкови закупа моторног возила	297	-
	<u>10,252</u>	<u>9,793</u>
<i>Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана</i>		
- Трошкови такси у вези истраживања	605	6
- Трошкови осталих непроизводних услуга	465	1,507
	<u>1,070</u>	<u>1,513</u>
Укупни расходи	<u>11,322</u>	<u>11,306</u>
Расходи, нето	<u>11,074</u>	<u>11,139</u>

46. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2017. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2017. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 49,697 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Привредног друштва се воде три 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 2017.	У динарима 31. децембар 2016.
ЕУР	118,4727	123.4723
УСД	99,1155	117.1353

Законски заступник
Славица Пековић



II ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ЗА 2017. ГОДИНУ
НЕЗАВИСНИ РЕВИЗОР:
UHY REVIZIJA д.о.о., Београд, МБ 17082175

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

**Финансијски извештаји
31. децембар 2017. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора	1 - 2
------------------------------	-------

Финансијски извештаји Привредног друштва за 2017. 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 2017. годину

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун

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 2017. 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 (наставак)

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (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 2017. 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 2017. 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 проистичу 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 2017. године.

Београд, 19. април 2018. године



Mira Krja

Мира Кржа
Овлашћени ревизор

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU NEMIKALIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички Друм 66

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. 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		1962520	2065217	2143581
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	25	1001	1624	2768
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		1001	1624	2768
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	1839658	1857816	1878844
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1157685
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		430508	446934	458126
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		219749	241850	221475
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		4810	5069	5327
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		25792	5458	33514
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		1114	820	2717
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		77	88	98
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		77	88	98
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	121784	205689	261871
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		24347	21884	3028
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		83524	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		3457	3608	3804
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		26783	25480	25486
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		5362518	4775239	4160581
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	28	1962824	1820429	1558601
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		418409	373654	276461
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		99429	73199	84149
12	3. Готови производи	0047		1121901	1129104	1062903

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		183504	187524	120058
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		139581	56948	15030
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	29	505127	361091	480441
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		443951	322029	391174
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		61176	39062	89267
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	30	33837	5681	4793
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	2185935	2248719	1779562
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		299		138
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2185636	2248719	1779424
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	32	488204	259139	278684
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	33	180464	76486	54725
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	34	6127	3694	3775
	D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		7351821	6865936	6329648
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		71103	184102	413092

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		7031061	6507938	5818262
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	3511200
300	1. Акцијски капитал	0403	35	3511200	3511200	3511200
301	2. Удели друштва са 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		921801	876757	833560
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		25022	25092	25722
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	2	3
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		2573040	2094891	1447783
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1817635	1194015	583833
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		755405	900876	863950
	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	B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442		320760	357998	511386
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443		0	0	0
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				
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	8619	5441	4352
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	38	204106	228621	373939
431	1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		96	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		102188	104549	240286
436	6. Додављачи у иностранству	0457		101822	123800	133653
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	39	103039	107380	96267
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		363	553	449
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	40	440	13147	18904
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	41	4193	2856	17475
	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		7351821	6865936	6329648
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	42	71103	184102	413092

у БЕОГРАД
 дана 15.04. 2018 године

М.П. _____

Законски заступник
Симољ

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 GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

БИЛАНС УСПЕХА

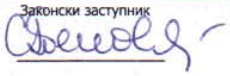
за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- 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		4000848	3957955
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007 + 1008)	1002	5	510665	537432
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		497851	530912
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		12814	6520
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3464120	3374547
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		3161540	3048395
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		302580	326152
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	40	18843
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	26023	27133

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		2990730	2945182
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		436109	451506
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		9544	4755
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		19027	55251
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1608923	1632650
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	35775	33475
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	425174	417642
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	336053	311968
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		81966	81113
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	95301	76834
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		1010118	1012773
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		49177	101838
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	0	94
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
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	22175	35728
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	27002	66016
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		236309	29914
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		0	9487
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	190	7
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	19	236119	20420
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048			71924
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049		187132	
683 и 685	3. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	20	494346	467903
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	21	450416	555872
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	22	15446	17788
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	23	5551	11847
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		876811	1002669
	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		876811	1002669
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	24	122709	101787
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	24		6
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	24	1303	
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		755405	900876
	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>БЕОГРАД</u> дана <u>15.04.</u> 20<u>18</u> 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 GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		755405	900876
	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		70	630
	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			

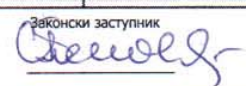
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиси	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног 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			
	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		70	629
	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		70	629
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		755335	900247
	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 15.04.18 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)

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

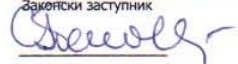
за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- 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	4179464	4440280
1. Продаја и примљени аванси	3002	4095984	4257649
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	83480	182631
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3743472	3914842
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2983333	3221782
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	455632	428126
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	142078	107168
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	162429	157766
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	435992	525438
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	60836	20750
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	50000	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	10836	20750
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	27455	29107
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		11505
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	27455	17602
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	33381	
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	245	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	245	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	203606	536919
1. Откуп сопствених акција и удела	3032	2500	
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		350000
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	201106	186919
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	203361	536919
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4240545	4461030
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	3974533	4480668
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042	266012	
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043		19838
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	259139	278684
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2838	8777
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПЕРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	39785	8484
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	488204	259139

у БЕОГРАДУ
 дана 15.04. 2018. године

Законски заступник




Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531

Шифра делатности 2020

ПИБ 100001046

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички Друм 66

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		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	3511200	4020		4038	833560
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	3511200	4024		4042	833560
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	43197
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	876757
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	876757

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	45044
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0	4018	3511200	4036		4054	921801

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала				
		АОП	35	АОП	047 и 237	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције	
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 1447783
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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 (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096 1447783
4	Промене у претходној ____ години					
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061		4079		4097 254398
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098 901506
5	Стање на крају претходне године 31.12. ____					
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063		4081		4099
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100 2094891
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика					
	а) исправке на дуговој 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 (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104 2094891

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4069		4087		4105	277326
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	755475
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	2573040

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	25722	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	25722	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	630	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	25092	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	25092	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
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	70	4141		4159	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125		4143		4161	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	25022	4144		4162	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		АОП	333	АОП	334 и 335	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	
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 (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185	4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 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 (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189	4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 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 (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193	4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 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 иностраниг пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока
1	2		12		13		14
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4177		4195		4213	
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196		4214	
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197		4215	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4180		4198		4216	

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
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01. _____						
	а) дуговни салдо рачуна	4217	3	4235	5818262	4244	
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој 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	5818262	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4223		4238	689676	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224	1				
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4225	2	4239	6507938	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој 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	2	4241	6507938	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
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4231		4242	523123	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	2	4243	7031061	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>БЕОГРАДУ</u> дана <u>15.04.</u> 20 <u>18</u> 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)



GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb11080 Zemun, Beograd

Šifra delatnosti: 2020

Matični broj: 07725531

PIB: 100001046

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2017. ГОДИНЕ

Београд, април 2018. 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 66. Матични број Привредног друштва је 07725531, а порески идентификациони број је 100001046.

На дан 31. децембра 2017. године Привредно друштво је имало 156 запослених радника (31. децембра 2016. године – 149 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 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 матично 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 ("ИФРИЦ"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("ИАСБ"), 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 МСФИ и МРС, Концептуалног оквира за финансијско извештавање (“Концептуални оквир”), усвојених од стране Одбора, као и повезаних ИФРИЦ 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, ИФРИЦ и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Привредно друштво је ове финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Правилника о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, задруге и предузетнике (Службени гласник Републике Србије број 95/2014) и формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге и предузетнике („Службени гласник РС“, бр. 95/2014 и 144/2014), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – “Приказивање финансијских извештаја” и МРС 7 – “Извештај о токовима готовине”.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године (Службени гласник Републике Србије бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (ИАСБ), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања (ИФРИЦ) до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране ИАСБ и ИФРИЦ издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконском актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.

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 финансијских извештаја Привредног друштва, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових финансијских извештаја, Привредно друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

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

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)

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 финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

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

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 31.01.2018. године.

2.2. Начело сталности пословања

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Предузеће наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.3. Упоредни подаци

Упоредне податке чине консолидовани финансијски извештаји Матичног привредног друштва за 2016. 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>
Стални грађевински објекти	1.0% – 5.0 %
Монтажни грађевински објекти	8%
Производна опрема	7.5% - 20.0%
Лабораторијска опрема	12.5% - 30.0%
Канцеларијски намештај	10.0% – 12.5%
Непроизводна опрема без електронике	8.0% - 18.0%
Непроизводна опрема са електроником	6.7% - 20.0%
Рачунари	20.0%
Возила	12.5% - 25.0 %
Засади	5.0% - 10.5%
Гудвил	20.0%

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

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови производње залиха обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режијских трошкова који настају приликом уtroшка 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 расходовања или отуђења средстава, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство сматра се реализованом и преноси се на нераспоређени добитак текуће године преко биланса стања. Губитак због умањења вредности ревалоризованог средства третира се као смањење ревалоризационе резерве која је претходно формирана за средство. Уколико је губитак због умањења вредности већи од ревалоризационе резерве, разлика се признаје као расход периода.

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 2017. 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 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	497,851	530,912
- на иностраном тржишту	12,814	6,520
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	11,022	6,520
- разна роба	499,643	530,912
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

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	
	2017.	2016.
Република Србија	497,851	530,912
Немачка	4,949	6,135
Кипар	6,073	-
Косово	-	385
Босна и Херцеговина	1792	-
	<u>510,665</u>	<u>537,432</u>

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2017. године у износу од 1.962.520 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 2,065,217 хиљада динара).

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	3,161,540	3,048,395
- на иностраном тржишту	302,580	326,152
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- средстава за заштиту биља	3,120,546	3,033,766
- пољопривредни производи	252,862	212,293
- смрзнутог воћа	78,139	114,189
- услуге	12,573	14,299
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Република Србија	3,161,540	3,048,395
С.А.Д.	-	5,402
Француска	-	19,677
Кипар	69,384	79,185
Немачка	-	12,017
Грчка	3,838	-
Босна и Херцеговина	194,868	184,848
Македонија	1,626	610
Црна Гора	-	898
Косово	13,110	21,260
Остале земље	19,754	2,255
	<u>3,464,120</u>	<u>3,374,547</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од субвенција	-	-
Приходи по основу условљених донација	40	18,843
	<u>40</u>	<u>18,843</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од услуга – зависна правна лица	84	62
Приходи од закупнина – зависна правна лица	72	60
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	22,062	22,808
Приходи од закупа објеката	3,713	3,829
Други пословни приходи	92	374
	<u>26,023</u>	<u>27,133</u>

Други пословни приходи који у 2017. години износе 92 хиљаде динара, (2016. година – 45 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	
	2017.	2016.
Трошкови материјала за израду	1,583,919	1,605,943
Трошкови осталог материјала	25,004	26,707
	<u>1,608,923</u>	<u>1,632,650</u>

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Утрошени нафтни деривати	18,596	17,469
Утрошена електрична енергија	15,928	14,850
Утрошена пара	13	-
Утрошена вода	1,238	1,156
	<u>35,775</u>	<u>33,475</u>

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	294,586	293,535
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	41,775	40,310
Трошкови накнада по уговорима	20,657	19,143
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	43,460	41,974
Остали лични расходи и накнаде	24,696	22,680
	<u>425,174</u>	<u>417,642</u>

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

На дан 31. децембар 2017. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови услуга на изради учинака	135,945	105,830
Трошкови транспортних услуга	37,059	33,447
Трошкови услуга одржавања	25,992	20,992
Трошкови закупнина	5,427	3,345
Трошкови сајмова	67	151
Трошкови рекламе и пропаганде	44,373	40,862
Трошкови истраживања	61,939	78,017
Трошкови осталих производних услуга	25,251	29,324
	<u>336,053</u>	<u>311,968</u>

Трошкови осталих производних услуга који у 2017. години износе 25,250 хиљада динара, у износу од 10,560 хиљада динара (2016. година – 9,793 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	
	2017.	2016.
Трошкови непроизводних услуга	49,077	34,698
Трошкови репрезентације	12,380	11,528
Трошкови премија осигурања	3,754	3,975
Трошкови платног промета	5,609	5,253
Трошкови чланарина	2,989	1,656
Трошкови индиректних пореза и доприноса	13,989	14,377
Остали нематеријални трошкови	7,503	5,347
	<u>95,301</u>	<u>76,834</u>

Нематеријални трошкови који у 2017. години износе 95,301 хиљада динара обухватају износ од 465 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	
	2017.	2016.
Остали финансијски приходи	<u>-</u>	<u>94</u>

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од камата по потраживањима	350	1,182
Приходи од камата по основу девизних пласмана	5,456	13,456
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	16,369	21,090
	<u>22,175</u>	<u>35,728</u>

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

На дан 31. децембар 2017. године

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Позитивне курсне разлике	18,049	46,517
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	8,953	19,499
	<u>27,002</u>	<u>66,016</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Остали финансијски расходи	-	9,487

18. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	188	-
Затезне камате у земљи	2	1
Камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	-	6
	<u>190</u>	<u>7</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Негативне курсне разлике	53,495	14,295
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	182,624	6,125
	<u>236,119</u>	<u>20,420</u>

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	
	2017.	2016.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 29.)	494,346	467,903

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

На дан 31. децембар 2017. 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	
	2017.	2016.
Обезвређење потраживања (напомена 29.)	450,416	555,872
	<u>450,416</u>	<u>555,872</u>

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	
	2017.	2016.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,988	10,165
Добици од продаје материјала	539	1,451
Вишкови	358	684
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	12,561	5,488
	<u>15,446</u>	<u>17,788</u>

23. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	292	2,593
Губици од продаје материјала	2	2
Мањкови	1,740	212
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	1,398	2,190
Остали непоменути расходи	2,119	6,418
Обезвређење залиха трговачке робе	-	432
	<u>5,551</u>	<u>11,847</u>

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

На дан 31. децембар 2017. године

24. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Порески расход периода	(122,709)	(101,787)
Одложени порески расходи периода	-	(6)
Одложени порески приходи периода	1,303	-
	(121,406)	(101,793)

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

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Добитак пословне године	876,811	1,002,669
Усклађивање расхода:		
- камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	2	-
- новчане казне, уговорне казне и пенали	275	-
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	-	857
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	81,966	81,113
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(69,281)	(72,868)
- расходи по основу обезвређења	-	989
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	39	52
Опорезиви добитак	889,812	1,012,812
Порез на добитак (15%)	(133,472)	(151,921)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	10,763	50,134
Порески расход периода	(122,709)	(101,787)
Одложени порески (расходи)/приходи периода	1,303	(6)
Укупан порез на добитак	(121,406)	(101,793)

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање на почетку године	25,480	25,486
Одложени порески расходи периода	-	(6)
Одложени порески приходи периода	1,303	-
Стање на крају године	26,783	25,480

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2017. године у износу од 26,783 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 25,480 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 2017. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2017. године износи 1,001 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 1,624 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 2017. и 2016. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2016. године	31,847
Набавке	-
Отуђење	-
Стање, 1. јануара 2017. године	31,847
Смањење у току године	(739)
Стање, 31. децембра 2017. године	31,109
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2016. године	29,078
Амортизација	1,145
Стање, 1. јануара 2017. године	30,223
Амортизација	623
Отуђење	(739)
Остало	1
Стање, 31. децембра 2017. године	30,108
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2017. године	1,001
- 1. јануара 2017. године	1,624

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

26.

НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНОСТИ И БИОЛОШКА СРЕДСТВА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Инвестиционе некретности	Укупно	Биолошка средства
Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2016. 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	-
твировање основних средстава	-	5,603	85,872	(91,475)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(26,937)	-	-	-	(26,937)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	17,709	(17,709)	-	-	-
Стање 01. јануара 2017. године	1,157,685	682,720	922,864	5,458	820	10,344	2,779,891	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	63,174	27,598	-	90,772	-
Активирање основних средстава	-	516	42,324	(42,840)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(10,142)	-	-	-	(10,142)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(27,304)	-	(27,304)	-
Стање 31. децембра 2017. године	1,157,685	683,236	955,046	25,792	1,114	10,344	2,833,217	157
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2016. године	-	218,991	642,454	-	-	5,017	866,462	59
Амортизација	-	16,795	62,903	-	-	258	79,956	10
Расходовање и продаја	-	-	(24,343)	-	-	-	(24,343)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 01. јануара 2017. године	-	235,786	681,014	-	-	5,275	922,075	69
Амортизација	-	16,942	64,131	-	-	259	81,332	11
Расходовање и продаја	-	-	(9,848)	-	-	-	(9,848)	-
Стање 31. децембра 2017. године	-	252,728	735,297	-	-	5,534	993,559	80
Салашња вредност:								
- 31. децембра 2017. године	1,157,685	430,508	219,749	25,792	1,114	4,810	1,839,658	77
- 01. јануара 2017. године	1,157,685	446,934	241,850	5,458	820	5,069	1,857,816	88

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Envirack д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	926
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,343	18,843
	<u>24,347</u>	<u>21,884</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	15,873
Минус: исправка вредности	<u>(67,848)</u>	<u>(67,848)</u>
	<u>10,456</u>	<u>10,456</u>
Дугорочни финансијски пласмани	83,524	169,741
Остали дугорочни финансијски пласмани	<u>3,457</u>	<u>3,608</u>
	<u>121,784</u>	<u>205,689</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2017. и 2016. 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 2017. износе 86,981 хиљада динара, највећим делом у износу од 83,524 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 2017. години износи 226,320 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., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

28. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Материјал	408,551	364,755
Резервни делови	8,957	8,250
Алат и инвентар	901	649
	<u>418,409</u>	<u>373,654</u>
Недовршена производња	99,429	73,199
Готови производи	<u>1,121,901</u>	<u>1,129,104</u>
Роба у промету на велико	133,097	86,957
Роба у царинском складишту	31,224	33,625
Роба у обради, доради	19,754	67,513
Минус: Исправка вредности робе	<u>(571)</u>	<u>(571)</u>
	<u>183,504</u>	<u>187,524</u>
Дати аванси	<u>139,581</u>	<u>56,948</u>
	<u><u>1,962,824</u></u>	<u><u>1,820,429</u></u>

29. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,104,821	1,042,457
- у иностранству	<u>88,833</u>	<u>63,757</u>
	<u>1,193,654</u>	<u>1,106,214</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(660,870)	(720,428)
- у иностранству	<u>(27,657)</u>	<u>(24,695)</u>
	<u>(688,527)</u>	<u>(745,123)</u>
	<u><u>505,127</u></u>	<u><u>361,091</u></u>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2017. и 2016. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Стање на почетку године:		
- у земљи	720,429	663,947
- у иностранству	<u>24,695</u>	<u>24,695</u>
	<u>745,124</u>	<u>688,642</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 20.)	<u>(494,346)</u>	<u>(467,903)</u>
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 21.)	<u>450,416</u>	<u>555,872</u>
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(3,210)	(50)
Негативни ефекти валутне клаузуле	<u>(9,457)</u>	<u>(31,437)</u>
Стање на крају године	<u><u>688,527</u></u>	<u><u>745,123</u></u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

30. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за више плаћен порез	1,479	-
Потраживања за камату	27,379	-
Потраживања од државних органа	35	-
Потраживања од запослених	12	-
Потраживања од других правних лица	3,503	4,461
Остала потраживања	1,429	1,220
	<u>33,837</u>	<u>5,681</u>

31. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	299	-
Текуће доспеће дугорочне позајмице (напомена 27.)	226,320	169,013
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	200,000
- Credit Agricole Srbija а.д., Нови Сад	-	150,000
- Societe Generale а.д., Београд	300,290	-
<i>(б) девизна средства</i>		
- Banca Intesa а.д., Београд	-	1,729,706
- Societe Generale а.д., Београд	1,659,026	-
	<u>1,959,316</u>	<u>2,079,706</u>
	<u>2,185,935</u>	<u>2,248,719</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2017. године износе 1,659,026 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 04. јануара 2017. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 0.30%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2017. износи 226,320 хиљада динара односи се на део позајмице који доспева до једне године, одобрена 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 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни	134,642	163,342
Благајна	48	28
Девизни рачун	115,448	42,874
Девизни акредитиви	234,494	51,400
Остала новчана средства	3,572	1,495
	<u>488,204</u>	<u>259,139</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

33. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	6,052	3,536
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	174,412	72,950
	<u>180,464</u>	<u>76,486</u>

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Потраживања за нефактурисан приход	2,748	871
Остала активна временска разграничења	3,379	2,823
	<u>6,127</u>	<u>3,694</u>

35. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2017. 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 2017. и 2016. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2017. године			31. децембар 2016. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадама 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	1,744,926	49.70	1,311,975	1,744,926	49.70
	<u>2.640.000</u>	<u>3,511,200</u>	<u>100.00</u>	<u>2.640.000</u>	<u>3,511,200</u>	<u>100.00</u>

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 2017.	31. децембар 2016.
Нето добитак (у хиљадама динара)	755,405	900,876
Просечан пондерисан број акција	2,640,000	2,640,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>286</u>	<u>341</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

37. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	8,435	5,162
Примљени депозити	184	279
	<u>8,619</u>	<u>5,441</u>

38. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	96	272
- у земљи	102,188	104,549
- у иностранству	101,822	123,800
	<u>204,106</u>	<u>228,621</u>

39. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	76,499	81,676
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,037	9,564
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,825	4,384
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада натерет послодавца	4,539	4,144
Обавезе за дивиденде	8,140	6,814
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	-	798
	<u>103,039</u>	<u>107,380</u>

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	440	464
Обавезе за порез на добитак	-	12,683
	<u>440</u>	<u>13,147</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

41. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Унапред обрачунати трошкови	1,985	2,823
Одложени приходи и примљене донације	2,000	-
Остала пасивна временска разграничења	208	33
	<u>4,193</u>	<u>2,856</u>

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Туђи материјал	469	852
Туђа роба на складиштењу	38,492	11,935
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	32,142	171,315
	<u>71,103</u>	<u>184,102</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 2017.	31. децембар 2016.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	488,204	259,139
Нето задуженост	<u>(488,204)</u>	<u>(259,139)</u>
Капитал **	<u>7,031,061</u>	<u>6,507,938</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>-</u>	<u>-</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезе и краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

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 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	121,784	205,689
Потраживања од купаца	505,127	361,091
Остала потраживања	32,311	5,681
Краткорочни финансијски пласмани	2,185,935	2,248,719
Готовински еквиваленти и готовина	488,204	259,139
	<u>3,333,361</u>	<u>3,080,319</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	204,106	228,621
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	<u>204,106</u>	<u>228,621</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.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

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, деноминираних у иностраној 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 иностраној валути на датум биланса стања је следећа:

	Монетарна средства		У хиљадама динара Монетарне обавезе	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
ЕУР	2,619,323	2,446,397	151,459	137,925
УСД	230,264	46,409	-	54,608
ГБП	-	-	93	-
	<u>2,849,588</u>	<u>2,492,806</u>	<u>151,553</u>	<u>192,534</u>

Привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР), америчког долара (УСД) и британске фунте (ГБП). 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, УСД и ГБП, на следећој табели приказан је утицај промене курса страних валута за 10% на добитак.

	У хиљадама динара На дан 31. децембра 2017. Утицај на добитак +/-			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2016. 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	261,932	15,149	246,786	244,640	13,793	230,847
УСД	23,026	-	23,026	4,641	5,461	(820)
ГБП	-	9	(9)	-	-	-
	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>269,804</u>	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>230,027</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	261,932	15,149	(246,786)	244,640	13,793	(230,847)
УСД	23,026	-	(23,026)	4,641	5,461	820
ГБП	-	9	9	-	-	-
	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>(269,804)</u>	<u>249,281</u>	<u>19,253</u>	<u>(230,027)</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

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 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	38,260	35,948
Потраживања од купаца	505,127	361,091
Остала потраживања	32,311	5,681
Готовина и готовински еквиваленти	488,204	259,139
	<u>1,063,902</u>	<u>661,859</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	83,524	169,741
Краткорочни финансијски пласмани	2,185,935	2,248,719
	<u>2,269,459</u>	<u>2,418,460</u>
	<u><u>3,333,361</u></u>	<u><u>3,080,319</u></u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	204,106	228,621
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Дугорочни кредити, краткорочни кредити	-	-
и текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>204,106</u></u>	<u><u>228,621</u></u>

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 2017. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 22,695 до 45,389 хиљада динара (за 2016. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 24,185 до 48,369 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:

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.
Назив и седиште купца	
БЦ Хибриди д.о.о.	55,510
Филип д.о.о.	46,738
Томсин д.о.о.	32,868
Миротин д.о.о.	30,681
БД Агро а.д. у стечају	25,875
Агроком д.о.о.	23,901
Сава Ковачевић пп а.д.	21,937
Ћирић Агро МБЖ д.о.о.	20,672
Агро Оптимум д.о.о.	18,471
Драган Марковић а.д. у стечају	17,914

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 31. децембар 2017.	Бруто изложеност 31. децембар 2016.	Исправка вредности 31. децембар 2017.	Исправка вредности 31. децембар 2016.	У хиљадама динара Нето изложеност 31. децембар 2017.	У хиљадама динара Нето изложеност 31. децембар 2016.
Недоспела потраживања од купаца	200,167	298,360	-	-	200,167	298,360
Доспела исправљена потраживања	688,527	745,124	688,527	745,124	-	-
Доспела неисправљена потраживања	304,960	62,731	-	-	304,960	62,731
Укупно	<u>1,193,654</u>	<u>1,106,215</u>	<u>688,527</u>	<u>745,124</u>	<u>505,127</u>	<u>361,091</u>

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2017. године у износу 200,167 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 298,360 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 2017. године у износу од 304,960 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 62,731 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.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. године

43. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Доспела, неисправљена потраживања од купаца (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Доспелост:		
До 30 дана	58,333	41,567
Од 31 до 60 дана	40,920	21,164
Преко 60 дана	205,707	-
Укупно	304,960	62,731

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2017. године износе 204,106 хиљада динара (31. децембра 2016. године – 228,621 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 измити према наведеној рачности доспећа.

	Финансијска средства		У хиљадама динара Финансијске обавезе	
	31. децембар 2017.	2016.	31. децембар 2017.	2016.
Рачност				
Мање од 1 месеца	715,750	557,499	151,882	189,429
Од 1 до 3 месеца	309,892	68,412	12,509	6,066
Од 3 месеца до 1 године	2,185,935	2,248,719	24,316	33,126
Од 1 до 5 година	121,784	205,689	15,399	-
Укупно:	3,333,361	3,080,319	204,106	228,621

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2017. 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 2017. године и 31. децембра 2016. године.

	31. децембар 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	121,784	121,784	205,689	205,689
Краткорочни фин. пласмани	2,185,935	2,185,935	2,248,719	2,248,719
Потраживања од купаца	505,127	505,127	361,091	361,091
Остала потраживања	32,311	32,311	5,681	5,681
Готовина и еквиваленти	488,204	488,204	259,139	259,139
	<u>3,333,361</u>	<u>3,333,361</u>	<u>3,080,319</u>	<u>3,080,319</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	204,106	204,106	228,621	228,621
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>204,106</u>	<u>204,106</u>	<u>228,621</u>	<u>228,621</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., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2017. 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 2017.	31. децембар 2016.
Актива		
<i>Учешће у капиталу зависних правних лица</i>		
- Envipack д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	926
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,343	18,843
	24,347	21,884
<i>Потраживања од купаца</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	-	3
	-	3
Свега потраживања	24,346	21,887
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Envipack д.о.о., Београд	96	272
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	-	-
	-	-
Свега обавезе	96	272
Потраживања, нето	24,251	21,615

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 2017.	31. децембра 2016.
Приходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	84	62
- Приходи од закупа	72	60
- Приходи од извршених осталих обавеза	92	45
	248	167
Укупни приходи	248	167
Расходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Трошкови збрињавања опасног отпада	9,955	9,793
- Трошкови закупа моторног возила	297	-
	10,252	9,793
<i>Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана</i>		
- Трошкови такси у вези истраживања	605	6
- Трошкови осталих непроизводних услуга	465	1,507
	1,070	1,513
Укупни расходи	11,322	11,306
Расходи, нето	11,074	11,139

46. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2017. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2017. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове, у име Привредног друштва износи 49,697 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Привредног друштва се воде три 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 2017.	У динарима 31. децембар 2016.
ЕУР	118,4727	123.4723
УСД	99,1155	117.1353



Законски заступник
Славица Пековић



ВИШЕ ОД 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 - Укупњавање 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%
2011.	Извршена замена („split“) акција, без промене вредности основног капитала, тако да је свака постојећа акција замењена два новим акцијама, двоструко ниже номиналне вредности. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 50%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима.
2012.	Промењен облик управљања Друштом у једнодомно, са седмочланим Одбором директора. 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.
2016.	Добијене прве ЕУ регистрације за три производа из производног портфолија Друштва. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања сертификовала успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (GLP).
2017.	Прва година продаје производа са ЕУ регистрацијама на иностраним тржиштима. Урађена прва GLP студија за наручиоца услуге из ЕУ.



ОСВРТ НА 2017. ГОДИНУ

Година за нама је врло специфична по питању фактора који су утицали и на резултат продаје на домаћем тржишту и на нето финансијски резултат, а на које реално нисмо могли да имамо утицај.

Временски услови у првој половини године су погодовали правовременој сетви пролећних усева и стандардној примени средстава за заштиту биља (СЗБ) за већину пољопривредних усева и засада, те је и продаја у овом нашем најзначајнијем сегменту имала добре резултате. Приходи од продаје СЗБ су имали раст од 11% у односу на прво полугодиште 2016. године. Међутим, другу половину године је обележила дуготрајна суша која је условила изостанак примене тоталних хербицида у уобичајеном обиму, тако да смо годину завршили са растом продаје СЗБ од свега 2% на домаћем тржишту.

Други значајан фактор који је утицао на наш финансијски резултат је курс РСД према ЕУР и УСД. Јачање српске валуте је условило незабележено висок износ негативних курсних разлика и ефеката валутне клаузуле од чак 236 милиона РСД (1,9 милиона ЕУР). Курсне разлике се односе на прерачун свих девизних билансних позиција и њихово свођење на износ у РСД према средњем курсу у тренутку свођења. Ефекти валутне клаузуле се односе на однос са домаћим партнерима који се уговара у страниој валути (најчешће ЕУР), а изражава по средњем курсу РСД, и који се такође прерачунава на дан свођења.

Претходну годину је обележио и велики поремећај на кинеском тржишту сировина (активних материја) за производњу СЗБ, због спровођења мера кинеске владе да смањи загађење животне средине. Као последица ових активности, многе кинеске фабрике су затворене, било привремено, било трајно, што је изазвало велику несташицу и, последично, раст цена. На јесен 2017. године је ова криза толико ескалирала да је створена психоза у којој је једино било важно обезбедити потребне количине сировина, без обзира на цену. Наша пословна стратегија, да рано у сезони пласирамо поруџбине нашим добављачима, се показала одличном, јер смо ипак успели да набавимо већину потребних сировина по релативно повољним ценама, када се све околности узму у обзир.

2017. година нам је донела прве приходе од тзв. ЕУ стратешког правца нашег пословања. Најмањи значај у овој активности тренутно има остварени приход од продаје СЗБ са ЕУ регистрацијама (170.000 ЕУР), већ је много важнија чињеница да смо се појавили на захтевном ЕУ тржишту средстава за заштиту биља и да смо стекли додатна искуства и сигурност на овом пољу. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања је током 2017. године имала први комерцијални посао израде GLP студије пет произвођачких шаржи за екстерног наручиоца услуге, који је завршен у складу са захтеваним стандардом квалитета. Као и у случају продаје СЗБ са ЕУ регистрацијама, остварени приход је у сенци стеченог искуства и сигурности у раду.

Крајем 2017. године смо добили ЕУ регистрацију још једног нашег производа, хербицида за примену у кукурузу и сунцокрету, Basar (активна материја S-metolachlor). Истовремено, током године смо интензивно радили на добијању националних регистрација у земљама од интереса, тако да продајну сезону 2018. дочекујемо са 30 националних регистрација у 10 земаља. Планирани приход од извоза наша четири производа са ЕУ регистрацијама је 1,85 милиона ЕУР.

На комерцијално најзначајнијем пољу, продаји средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, смо постигли задовољавајуће резултате, када се у обзир узму све околности. Планирана политика продаје је спроведена у потпуности и остварени су најзначајнији маркетиншки циљеви. Имајући у виду чињеницу да су наше продајне цене биле у просеку ниже за 3% у односу на цене у сезони 2016. године, раст прихода од продаје СЗБ, као и бруто профита и профитне маргине, сматрамо успехом.

Наши финансијски резултати у 2017. години су:

- раст укупних прихода од продаје за 2% (за 64 милиона РСД);
- раст бруто пословне добити за 2% (за 49 милиона РСД);
- раст маргине бруто пословне добити за 0,7 процентних поена (са 49,5% на 50,2%);
- одржавање пословне добити на приближно истом нивоу (пад од 0,3%);
- пад маргине пословне добити за 0,4 процентна поена (са 25,6% на 25,2%);
- раст финансијских расхода (негативне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле) за 690% (за 206 милиона РСД);
- пад добити пре опорезивања за 13% (за 126 милиона РСД) уз истовремени раст пореза на добит због недостатка пореских олакшица које су ранијих година умањивале износ пореза;
- пад нето добити за 16% (за 145 милиона РСД).

**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	10
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	12
3	СТРАТЕГИЈА	13
	ОПШТА ПОСЛОВНА ПОЛИТИКА	13
	СТРАТЕГИЈСКИ ПРАВЦИ	13
	УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА	14
4	ПОСЛОВАЊЕ У 2017. 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	19
	ПОСЛОВАЊЕ ХЛАДЊАЧЕ	20
	ПОЉОПРИВРЕДНА ПРОИЗВОДЊА	20
	ПОСЛОВАЊЕ ENVIRACK D.O.O.	21
5	ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2017. ГОДИНИ	22
	ОСНОВНИ БИЛАНСНИ ПОКАЗАТЕЉИ	22
	СТРУКТУРА ПРИХОДА И РАСХОДА	25
	РАЦИО 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 2018. ГОДИНУ	30
	ПЛАН ПОСЛОВНОГ РЕЗУЛТАТА	30
8	ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2018. ГОДИНИ	33



1 О НАМА

Основни подаци

Назив Друштва:	ГАЛЕНИКА – ФИТОФАРМАЦИЈА а.д., Батајнички друм 66, 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 31.12.2017.
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 20801115, 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:	UNY 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 Агромакета 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 на крају 2017. године је приказана у табелама испод:

Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од укупне емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
od 0% do 5%	1,195	64	916,654	395,321	34.72%	14.97%
od 5% do 10%	2		319,533		12.10%	
od 10% do 25%	2		1,008,492		38.20%	
Укупно:	1,263		2,640,000		100%	

Тип лица	Бр.акција	%
Власништво физичких лица	1,357,904	51.44%
Власништво правних лица	1,037,596	39.30%
Збирни (кастоди) рачун	244,500	9.26%
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	Микенд д.о.о.	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	Societe Generale банка Србија - кастоди рачун - ФО	65,899	2.50%
	Укупно	1,844,940	69.88%

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**

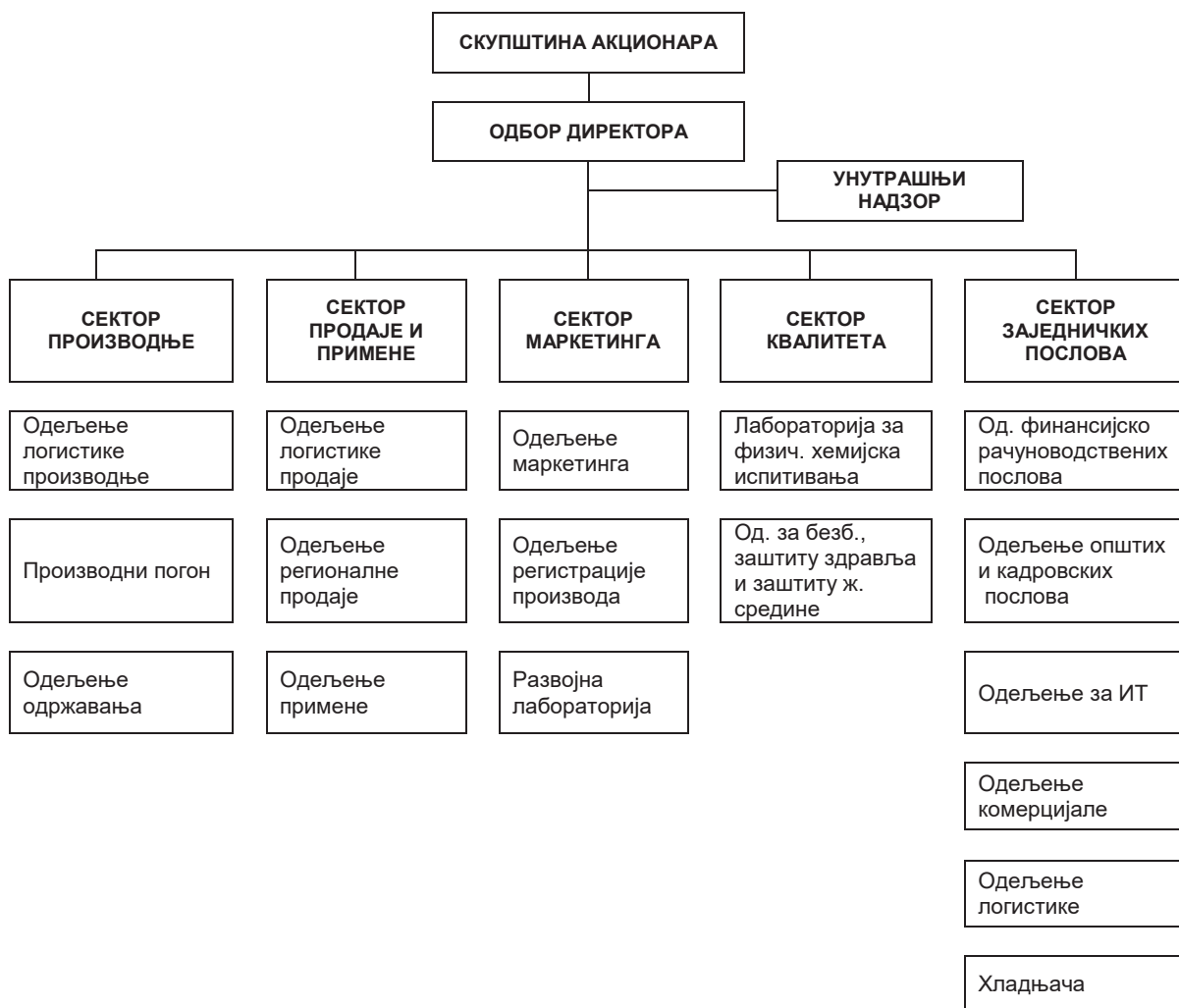
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

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 (хладњача)	569		129

Објекат 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. Објекат 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**



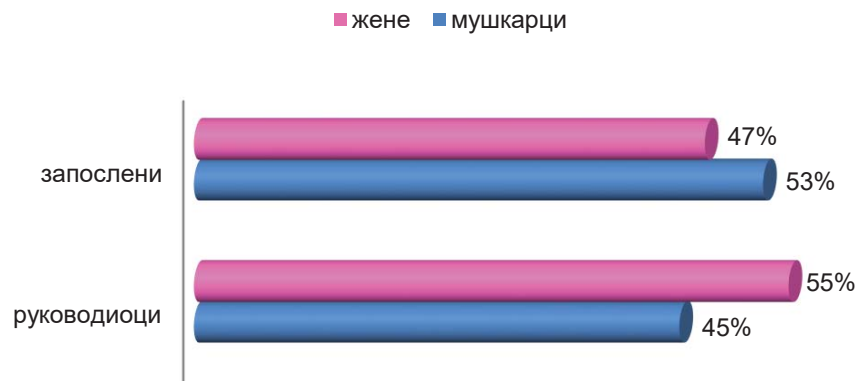
Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2017. 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	10	14
Сектор производње		2	12	27	3	7	51
Сектор продаје и примене		0	0	2	2	30	34
Сектор маркетинга		0	0	2	0	15	17
Сектор заједничких послова		3	4	15	7	18	47
ПОЛ	Ж	0	0	11	7	39	57
	М	5	16	39	5	45	110
УКУПНО		5	16	50	12	84	167
%		3%	10%	30%	7%	50%	100%
прос. старост		42	42	43	51	43	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. 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 ефективности, продуктивности и смањења губитака, у току је увођење WCM (World Class Manufacturing) система. Процес управљања и контроле залиха у складишту 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. 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 ефективном 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 прехрамбена 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 је до сада доминирало шест главних развојно истраживачких компанија, али је та структура промењена због преузимања Monsanto од стране Bayer-a, и Syngenta од стране ChemChina, као и спајања компанија Dow Agroscience и DuPont. Сада се може рећи да четири главне развојно истраживачке компаније доминирају светским тржиштем и имају око половине тржишног учешћа, а то су Syngenta/ChemChina, Bayer CropScience/Monsanto, BASF, Dow AgroSciences/Du Pont. Међу највеће генеричке компаније се убрајају: Adama (бивши Makhteshim Agan), Platform, Amvac, Isagro, Nufarm, United Phosphorus Limited (UPL), итд.

Глобално тржиште средстава за заштиту биља је у 2016. години вредело око 50 милијарди УСД, а уколико се у обзир узме и употреба пестицида у непољопривредне сврхе, ова вредност је 56 милијарди УСД (у тренутку израде овог Извештаја нису били доступни подаци за 2017. годину). Највећу потрошњу агрохемикалија имају Кина, Француска, Немачка, Индија и САД.

Процењује се да европско тржиште средстава за заштиту биља 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 далекаг 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 2017. години остала на истом нивоу 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 2017. години на српском тржишту износио је око 1.250. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (51,5%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (24,1%) и производи домаћих произвођача (24,4%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 138 производа или са 45% 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 активnoj 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.

Да би процес хармонизације законодавства земаља кандидата био што ефикаснији, Европска Унија финансира различите пројекте за подршку локалним институцијама за јачање административних капацитета (тзв. Twinning пројекти). Конкретно, у области средстава за заштиту биља и резидуа пестицида, наше Министарство је раније спровело један Twinning пројекат чији је крајњи резултат био утврђивање листе дозвољених активних материја у Србији, која је усаглашена са оном која је на снази у ЕУ. Тренутно се спроводи други Twinning пројекат, започет у октобру 2016, под вођством регулаторног тела Велике Британије и Чешке Републике. Циљ овог пројекта је оспособљавање одговорних лица у нашој земљи да обављају послове процене активних материја, тј. да ли су њихов хемијски састав и пратеће нечистоће у складу са ЕУ спецификацијама.

Ове активности су врло значајне са аспекта безбедности произведене хране и заштите животне средине, јер ће завршетком другог Twinning пројекта наше Министарство обезбедити да сва СЗБ која се користе у пољопривредној производњи у нашој земљи садрже само оне активне материје које по свом хемијском саставу (чистоћи и пратећим нечистоћама) одговарају ЕУ прописима. У крајњем исходишту, овим активностима се обезбеђује стабилан извозни потенцијал српског агара.

Удружење домаћих произвођача средстава за заштиту биља, које делује под окриљем Привредне коморе Србије, а чији је члан и наша компанија, настоји да у овом процесу хармонизације буде равноправан и конструктиван партнер Министарству, нарочито активним ангажовањем на Twinning пројекту. Удружење оцењује досадашње постигнуте резултате Twinning пројекта као врло корисне за домаћу индустрију, јер је остварено регулаторно унапређење уз минималне штетне последице по текуће пословање његових чланица. Са друге стране, Удружење 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.



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 производа 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 (СЗБ) 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 СЗБ.

Почетак и трајање сезоне примене СЗБ, 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 производа, а да се следеће године исти производ примени у максимално могућем обиму. Из тог разлога, постигнуте резултате пословања и њихове трендове треба посматрати у ширем контексту.

Друго ограничење примене СЗБ 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 производ 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 - 20 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.

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;
 - Односи са купцима на домаћем тржишту (тренд увезивања пословања);
 - Односи са кључним добављачима из иностранства.
- Оперативни
 - Ризици у производном процесу - технолошка безбедност и поузданост, безбедност и заштита здравља запослених;
 - Ризици у примени наших производа – ефикасност производа, безбедна примена, заштита здравља конзумента пољопривредних производа;
 - Заштита животне средине;
 - Управљање процесом ЕУ регистрација и продаје;
 - 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 спровођењу 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 ефективан.

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 2017. ГОДИНИ

Структура бруто продаје по врсти производа



Продаја средстава за заштиту биља

Структура бруто продаје у 2017. години по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	961	25%	7,874,484	23%
ХЕРБИЦИДИ	2,181	56%	17,485,987	50%
ФУНГИЦИДИ	712	18%	9,034,103	26%
ЛИМАЦИДИ	3	0.1%	16,485	0.0%
ОКВАШИВАЧИ	32	0.8%	234,307	0.7%
ДДД	3	0.1%	98,285	0.3%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%

Структура бруто продаје у 2017. години према робној марки:

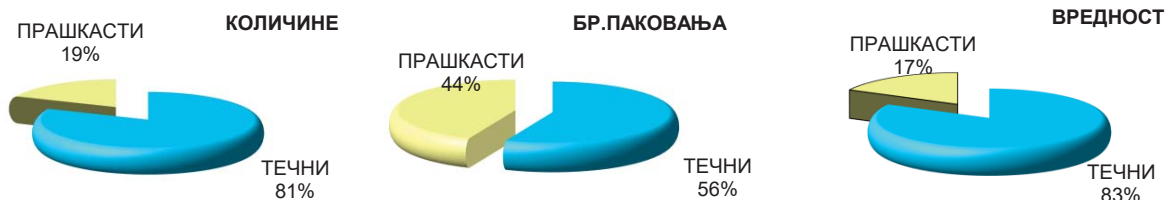
РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	3,704	95%	32,115,336	92%
ПАРТНЕРИ	188	5%	2,628,315	8%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%

Структура бруто продаје у 2017. години по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3,589	92%	33,093,608	95%
СТРАНО	303	8%	1,650,043	5%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%

**Производња средстава за заштиту биља**Структура производног програма у 2017. години према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	60	78%	6,165	93%	3,866	94%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	2	3%	49	1%	49	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	15	19%	399	6%	182	4%
Укупно	77	100%	6,613	100%	4,097	100%

Структура производног програма у 2017. 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 извора (произвођача), овладавање формулацијама готових производа на бази ових активних материја у лабораторијским условима и припрему потребне документације за регистрацију у Србији. Током 2017. године су развијене формулације за четири нова производа, који ће у 2018. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

У 2017/2018 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2018.) дозволе за промет за следеће нове производе, наше робне марке:

- **Хербициди:**
Rezon plus (S-metolalhor 312,5 + terbutilazin +187,5 g/l, SC)
- **Фунгициди:**
Nukleus (hlortalonil 500 g/l + metalaksil-M 37,5 g/l, SC)
Legat SP (fosetil-aluminijum 800 g/kg, SP)
Duplex T (hlortalonil 540 g/l + tiofanat-metil 225 g/l, SC)
- **Инсектициди:**
Galition forte (hlorpirifos 75 g/kg+cipermetrin 8 g/kg, GR)
- **Средства за исхрану биља:**
Foligal cink 700 (хранљива материја cink (Zn) 40% (w/w) односно 70% (w/v))
Foligal bor 150 (хранљива материја bor (B) 10.8% (w/w) односно 15% (w/v))
Foligal magnezijum 500 (хранљива материја magnezijum (Mg) 34.5% (w/w) односно 50% (w/v))
Foligal mangan 500 (хранљива материја mangan (Mn) 27.4% (w/w) односно 50% (w/v))
- **Биоциди:**
Muver (tiametoksam 100 g/kg +(Z)-9-Trikosen 0,5 g/kg, WG)
Nadzor 10 WP (lambda -cihalotrin 100 g/kg, WP)
Kontakt (deltametrin 25 g/l + piperonil butoksid 225 g/l, EC)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

Крајем 2017. године смо добили ЕУ регистрацију у Централној регистрационој зони за још један наш производ, хербицид Basar (s-metolalhor 960 g/l, EC), за сузбијање корова у кукурузу и сунцокрету. За наша три производа који су већ регистровани у ЕУ, у Централној регистрационој зони, током 2017. године су прибављене регистрације и у Јужној зони. Такође, током године смо имали интезивне активности на прибављању националних регистрација у земљама од интереса у обе регистрационе ЕУ зоне, као и у другим земљама у којима је за регистрацију производа неопходан ЕУ досије.



До сада смо за наша четири производа добили укупно 30 националних регистрација у 10 земаља (Аустрија, Словенија, Мађарска, Румунија, Хрватска, Бугарска, Албанија, Македонија, Грчка и Кипар).

У складу са планом регистрационих активности, у претходној години су комплетирани и поднети захтеви за ЕУ регистрацију за још два наша производа у Централној регистрационој зони. На основу досадашњег искуства, очекујемо да ћемо једну регистрацију добити до краја 2018., а другу током 2019. године.

Током 2017. године смо наставили да се активно бавимо 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 Assosiation (ECCA), јер пружа велике могућности сарадње и размене искустава са компанијама сличног профила.

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 2017. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Током 2017. године није било значајних инвестиционих активности. У плану је била значајна инвестиција везана за проширење GLP акредитације лабораторије за физичко – хемијска испитивања, у вредности од 775.000 €, али њена реализација није започета због кашњења административних дозвола за реконструкцију објекта.

Спецификација инвестиционих улагања у 2017. години:

Производна опрема	310.000 €
Остала опрема	116.000 €
Инфраструктурни радови	37.000 €
Укупно	463.000 €

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, виљушкар, 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. У току 2017. године радили смо на прилагођавању нашег система захтевима нове верзије стандарда ISO 14001:2015. Почетком 2018. године очекује се сертификација и потврда усаглашености са новом верзијом стандарда. 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 IIIИ



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 израдимо документа која 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 документа. У 2017. години смо започели поступак ревизије наведених докумената, а добијање сагласности се очекује у току 2018. године.

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 2017. години је збринато око 105 t опасног процесног отпада, око 2 t производа који после употребе постају посебни токови отпада и рециклирано је 24,6 t неопасног отпада.

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 испражњеном амбалажом од сировина за производњу и са испражњењом 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 2017. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 43,6 тона испражњене амбалаже коју је емитовала наша компанија, што је за 23,5 % више него 2016. године. Са локације наше компаније је током године збринато укупно око 37 тона амбалаже од сировина за производњу СЗБ, што је за 40,3 % мање него 2016. години када је било збринато око 62 тоне.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2017:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	5.000 €
Збрињавање процесног отпада	46.000 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	99.000 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	4.000 €
Укупно	154.000 €

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 (млевена замрзнута малина). Прерађене производе скоро у целини извозимо у земље западне Европе.

Род најраспрострањеније сорте малине, Виламет, је у 2017. био на нивоу прошлогодишњег, с тим што су повољни временски услови резултовали у бољем квалитету. Већ другу годину за редом услови пословања за хладњачаре су изузетно неповољни, јер је тражња на европском тржишту, а самим тим и продајне цене, значајно смањена. Као и прошле године, за очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2017. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне.

У 2017. години смо откупили 311 тона свеже малине, што је за 4,5% више од прошлогодишње откупљене количине. Откупне цене рода 2017. на подручју Ариља су биле ниже за око 33%, као и просечне продајне цене. До краја календарске 2017. године смо извезли око 35% расположивог воћа, а остатак је планиран да се реализује до почетка нове откупне сезоне (јуни 2018).

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:

	2013	2014	2015	2016	2017*
Малина	1.725.000	3.219.000	1.134.000	962.700	780.000
Остало воће	312.500	105.500	0	0	12.000
<i>Укупно (€)</i>	<i>2.037.500</i>	<i>3.324.500</i>	<i>1.134.000</i>	<i>962.700</i>	<i>792.000</i>

За 2017. годину је приказана пројекција прихода, обзиром да још увек није завршена продаја расположивих количина.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2017. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 637 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Производили смо семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни кукуруз, меркантилни сунцокрет и уљану репицу.

До краја календарске 2017. године је остало непродато око 62% расположивих количина меркантилне и око 3% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2017. по културама.

	ха	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	362	2,661	48,051,000
Меркантилни сунцокрет	58	117	4,320,000
Меркантилни кукуруз	206	457	7,677,000
Уљана репица	62	299	11,471,000
Семенска пшеница	604	4,204	167,427,000
УКУПНО	1,292	7,738	238,946,000

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 4.204 тоне, 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, уљана репица, 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 2017. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 151, колико је било у 2016., на 182 у 2017. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2017., у укупном износу од 331 тону, је била у нивоу прошлогодишње. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2017.:

- 141 тона амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 58% у односу на 2016. годину),
- 47 тона амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (повећање од 5% у односу на 2016. годину),
- 16 тона отпадних пестицида са терена (није било заступљено у претходној години)
- 119 тона отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацеутска, прехранбена, итд.) што је за 30 % мање него у 2016.,
- 8 тона неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 71% у односу на 2016. годину.

Најзначајније активности компаније ENVIPACK у претходној години су обнављање дозволе за рад оператера и имплементација стандарда ISO 9001. Такође, настављена је и планска активност едукације корисника СЗБ, у сарадњи са удружењима пољопривредника и пољопривредним стручним службама. На овај начин су задржане стечене позиције на тржишту и остварене могућности за даље унапређење пословања.



5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2017. ГОДИНИ

Основни билансни показатељи

БИЛАНС СТАЊА

	(У хиљадама динара)		
	2015	2016	2017
АКТИВА			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1,878,942	1,857,903	1,839,735
Нематеријална улагања	2,768	1,624	1,001
Дугорочни финансијски пласмани	261,871	205,690	121,784
<i>Стална имовина</i>	<i>2,143,581</i>	<i>2,065,217</i>	<i>1,962,520</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	58,501	80,180	186,591
Залихе и дати аванси	1,558,601	1,820,429	1,962,824
Потраживања	485,234	366,772	538,964
Краткорочни финансијски пласмани	1,779,561	2,248,719	2,185,935
Готовина и готовински еквиваленти	278,684	259,139	488,204
<i>Обртна имовина</i>	<i>4,160,581</i>	<i>4,775,239</i>	<i>5,362,518</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>25,486</i>	<i>25,480</i>	<i>26,783</i>
Укупна актива	6,329,648	6,865,936	7,351,821
Ванбилансна актива	413,092	184,102	71,103

Залихе и дати аванси су виши за 142 милиона РСД (8%), највећим делом због залиха материјала. Другачија динамика набавке, због нестабилне ситуације на тржишту сировина у Кини и због повољног курса РСД у односу на УСД, је условила да залихе материјала на крају године буду на вишем нивоу од уобичајеног.

Укупна потраживања, укључујући и она обезвређена, износе 989 милиона РСД и виша су за 65 милиона РСД у односу на укупна потраживања исказана на дан 31.12.2016. године. Имајући у виду да су приходи од продаје у 2017. расли у односу на 2016. и генерално тешку финансијску ситуацију у српском аграру, може се закључити да је наплата потраживања у 2017. години била на задовољавајућем нивоу.

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)

	2015	2016	2017
ПАСИВА			
Акцијски капитал	3,511,200	3,511,200	3,511,200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	833,560	876,757	921,801
Ревалоризационе резерве	25,722	25,092	25,022
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	3	2	2
Нераспоређена добит	1,447,783	2,094,891	2,573,040
<i>Капитал</i>	<i>5,818,262</i>	<i>6,507,938</i>	<i>7,031,061</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања и примљени аванси, депозити и кауције	378,291	234,062	212,725
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ, ПВР и осталих пореза	36,829	16,557	4,996
Остале краткорочне обавезе	96,266	107,380	103,039
Краткорочне обавезе	511,386	357,998	320,760
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	<i>511,386</i>	<i>357,998</i>	<i>320,760</i>
Укупна пасива	6,329,648	6,865,936	7,351,821
Ванбилансна пасива	413,092	184,102	71,103

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2018. године.

**БИЛАНС УСПЕХА**

(У хиљадама динара)

	2015	2016	2017
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3,764,153	3,897,680	3,962,212
Остали пословни приходи	69,507	60,275	38,636
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3,833,660</i>	<i>3,957,955</i>	<i>4,000,848</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	426,906	451,506	436,109
Трошкови материјала за израду	1,721,105	1,605,943	1,583,919
Промена вредности залиха	-147,070	-55,251	-19,026
Зараде запослених/остали лични расходи	392,627	417,642	425,174
Амортизација	73,949	81,113	81,966
Остали пословни расходи	485,846	444,229	482,589
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2,953,363</i>	<i>2,945,181</i>	<i>2,990,730</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	880,297	1,012,774	1,010,118
Финансијски, непословни и остали приходи	586,725	587,529	558,969
Финансијски, непословни и остали расходи	506,709	597,633	692,276
Добитак пре опорезивања	960,313	1,002,670	876,811
Порез на добитак	96,363	101,794	121,406
ДОБИТАК, нето	863,950	900,876	755,405

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2015	2016	2017	17 / 16
Бруто пословна добит	1,839,062	1,960,512	2,009,390	102%
Маргина бруто пословне добити	48%	50%	50%	
Пословни добитак	880,297	1,012,774	1,010,118	100%
Маргина пословне добити	23%	26%	25%	
ЕБИТДА	954,246	1,093,886	1,092,083	100%
ЕБИТДА маргина	25%	28%	27%	
Бруто добит пре пореза	960,313	1,002,670	876,811	87%
Нето добит	863,950	900,876	755,405	84%

Све до ове године наша компанија је користила пореску олакшицу у максималном обиму који је био дозвољен пореским прописима, па је тако и обрачунати порез на добит био значајно нижи од прописане стопе од 15%. При обрачуну пореза на добит у 2017. години нисмо више имали неискоришћеног пореског кредита који би умањео нашу пореску обавезу, тако да је, и поред ниже добити пре опорезивања за 13%, обрачунати порез на добит виши за 20% од прошлогодишњег.

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2015	%	2016	%	2017	%	17/16
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3,833,660	86.7%	3,957,955	87.1%	4,000,848	87.7%	101%
Приходи од продаје	3,764,153		3,897,680		3,962,212		102%
<i>средства за заштиту биља</i>	<i>2,770,429</i>		<i>3,033,766</i>		<i>3,120,546</i>		<i>103%</i>
<i>замрзнути производи</i>	<i>266,384</i>		<i>120,323</i>		<i>89,161</i>		<i>74%</i>
<i>пољопривредни производи</i>	<i>245,969</i>		<i>212,293</i>		<i>252,862</i>		<i>119%</i>
<i>роба</i>	<i>481,371</i>		<i>531,297</i>		<i>499,643</i>		<i>94%</i>
Други пословни приходи	69,507		60,275		38,636		64%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	108,658	2.5%	101,838	2.2%	49,177	1.1%	48%
Приходи од камата	59,145		35,728		22,175		62%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	49,362		66,016		27,002		41%
Остали финансијски приходи	151		94		0		0%
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	458,534	10.4%	467,903	10.3%	494,346	10.8%	106%
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	19,533	0.4%	17,788	0.4%	15,446	0.3%	87%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	11,310		12,300		2,885		23%
Остали непоменути приходи	8,223		5,488		12,561		229%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4,420,385	100%	4,545,484	100%	4,559,817	100%	100%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, је растао 3% у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило раст бруто профита и одржање његове маргине на истом нивоу.

Приходи од продаје замрзнутих производа су били очекивано нижи од прошле године, због нижих продајних цена које су постигнуте на европском тржишту.

У групи пољопривредних производа је по вредности доминантна семенска пшеница, која је због лоших временских услова имала слабу продају у календарској 2016. години, да би се у 2017. вратила у уобичајене оквире.

Приходи од усклађивања вредности имовине се односе на наплаћена потраживања која су ранијих година била обезвређена.



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2015	%	2016	%	2017	%	17/16
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.953.363	85,4%	2.945.182	83,1%	2.990.730	81,2%	102%
Материјал за израду	1.721.105		1.605.943		1.583.919		99%
Набавна вредност продате робе	426.906		451.506		436.109		97%
Приходи од активирања учинака и робе	6.343		4.755		9.544		201%
Промена вредности залиха учинка	-147.070		-55.251		-19.026		
Остали материјал	28.925		26.707		25.004		94%
Гориво и енергија	31.792		33.475		35.775		107%
Зараде, накнаде	392.627		417.642		425.174		102%
Производне услуге	351.103		311.968		336.053		108%
Амортизација	73.949		81.113		81.966		101%
Нематеријални трошкови	80.369		76.834		95.301		124%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	47.178	1,4%	29.914	0,8%	236.310	6,4%	790%
Кamate	9.143		7		191		2932%
Негативне курсне разлике и ВК	38.035		20.420		236.119		1156%
Остали финансијски расходи	0		9.487		0		
РАСХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	438.303	12,7%	556.305	15,7%	450.416	12,2%	81%
Обезвређење имовине	964		433		0		
Обезвређење потраживања	437.339		555.872		450.416		81%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	21.228	0,6%	11.415	0,3%	5.551	0,2%	49%
Губици по основу продаје и мањкови	11.243		4.996		3.431		69%
Остали непоменути расходи	9.985		6.418		2.120		33%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.460.072	100%	3.542.815	100%	3.683.006	100%	104%

Пословни расходи су били на очекиваном нивоу и кретали су се у границама прошлогодишњих, осим на позицији трошкова производних услуга, који су били виши због повећаног обима производње семенске пшенице и на позицији нематеријалних трошкова, због повећаног обима консултантских услуга (највећим делом везаних за ЕУ регистрације и маркетинг на ЕУ тржиштима).

Негативне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле имају изузетно високу вредност у 2017. години, због јачања РСД према ЕУР и УСД током године. У табели испод су приказани средњи курсеви РСД на почетку и крају године.

	ЕУР	УСД
01.01.2017.	123.4723	117.1353
31.12.2017.	118.4727	99.1155
разлика	-4.9996	-18.0198

Оваква кретања средњих курсева су имала велики утицај на билансне позиције које се изражавају у девизама (девизни депозити, обавезе и потраживања од партнера из иностранства), као и на динарске позиције са валутном клаузулом (обавезе и потраживања од партнера из земље).

Износ обезвређених потраживања се односи на ненаплаћена потраживања од купаца која су на дан 31.12. била старија од 60 дана.



Рацио анализа

Р.бр.	НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ИЗРАЧУНАВАЊЕ	2015	2016	2017
1	Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u> Капитал	14.8%	13.8%	10.7%
2	Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u> Укупна актива	13.6%	13.1%	10.3%
3	Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u> Укупна пасива	91.9%	94.8%	95.6%
4	Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u> Укупна пасива	8.1%	5.2%	4.4%
5	Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u> Укупна пасива	91.9%	94.8%	95.6%
6	Текући рацио	<u>Обртна имовина</u> Краткорочне обавезе	8.14	13.34	16.72
7	Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u> Краткорочне обавезе	0.54	0.72	1.52
8	Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u> Краткорочне обавезе	5.09	8.25	10.60
9	Нето обртна средства хиљ (РСД)	Обртна имовина - Краткорочне обавезе	3,649,195	4,417,241	5,041,758
10	Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u> Нето обртна средства	1.05	0.90	0.79
11	Рацио обрта потраживања (РТ)	<u>Годишњи нето приход од продаје</u> Потраживања	7.53	9.18	8.78
12	Обрт потраживања у данима (РТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт потраживања	48	40	42
13	Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	1.92	1.73	1.81
14	Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	191	212	202
15	Рацио обрта залиха робе (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	5.19	2.94	2.35
16	Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	71	125	156



6 АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.

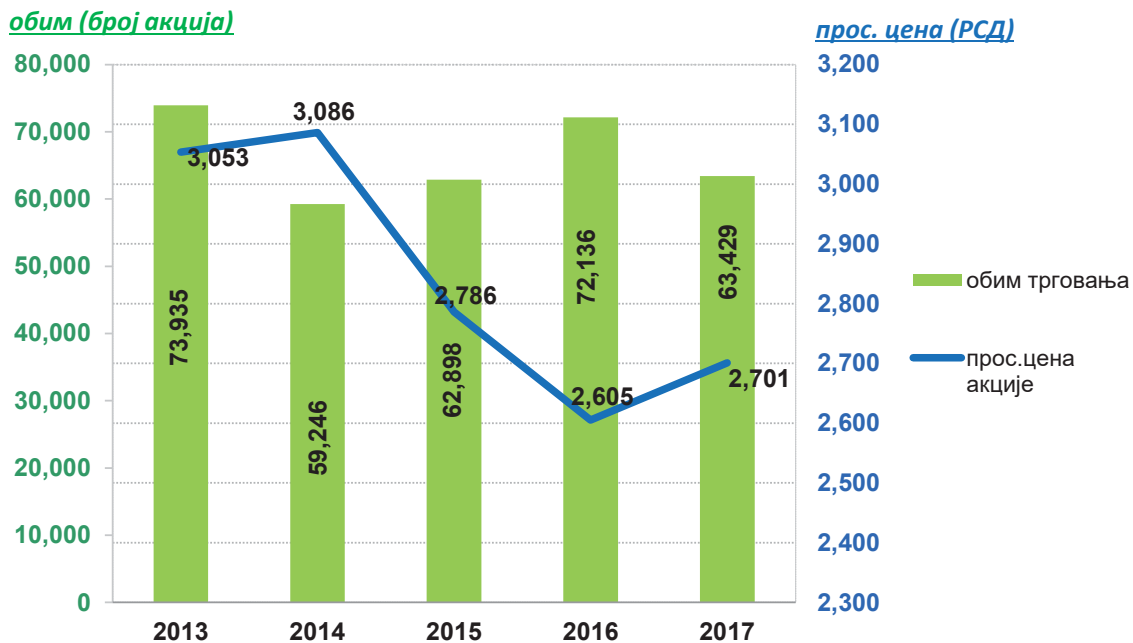
Основни капитал ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. је подељен на 2.640.000 комада обичних акција (BELEX: FITO) појединачне номиналне вредности 1.330,00 динара.

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			обим трговања		стање на 31.12.		трж. капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос.	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
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
2017	2,900	2,500	2,701	63,429	171,317,063	2,640,000	2,841	63,307,749



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	327,25	341,24	286,14
PE Price-earings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	7,26	7,97	9,93
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	1,08	1,10	1,07
ROE Return on equity	Принос на капитал	14,85	13,84	10,74
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	2.203,89	2.465,13	2.663,28
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	6.270.000	7.180.800	7.500.240

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
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	
23.06.2017.	2016	86	227,040,000	1,864,738	

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 2018. 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:

- ° "Домаћи правац" – даље побољшање пословне ефикасности у примарној области пословања, на домаћем тржишту.
- ° "Европски правац" – развој интернационалног пословања (регистрација, маркетинг и продаја средстава за заштиту биља на ЕУ тржиштима).
- ° Даљи развој споредних делатности, као потпора пословним активностима у „домаћем правцу“.

За сезону 2018. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 7%, 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 и растуће трошкове пословања.

По питању наступа на ЕУ тржиштима, 2018. година би требало да буде много успешнија, јер ћемо се са наша три производа појавити на скоро свим тржиштима од интереса, а на неким ћемо имати и најновији, четврти производ у понуди. Као и прошле године, приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима и да је понуђени портфолио скроман.

Осим завршетка започетог процеса регистрације за наша четири производа у земљама од интереса, за 2018. годину планирамо комплетирање документације и подношење захтева за регистрацију за још три нова производа на чијим се регистрационим документима радило током прошле године. У развојном плану за ЕУ регистрације у 2018. години су три нова пројекта

У циљу даљег проширења области GLP испитивања, за 2018. годину су планиране активности на обезбеђењу предуслова за ово проширење – адаптација лабораторијског простора, набавка потребне опреме и обука запослених. Ова активност је била у плану за 2017. годину, али није започета због кашњења у обезбеђивању административних предуслова.

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 2018. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2018. године, тј. да у септембру 2018. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2019., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2018. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2018. године.



П о з и ц и ј а	2016	2017	план 2018	18/17
I. Пословни приходи	3,957,955	4,000,848	4,796,721	120%
1. Приходи од продаје робе	537,432	510,665	811,109	159%
2. Приходи од продаје ГП	3,360,248	3,451,547	3,962,212	115%
3. Приходи од вршења услуга	14,299	12,573	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	45,976	26,062	23,400	76%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1,997,443	1,991,457	2,606,807	130%
1. Набавна вредност продате робе	451,506	436,109	685,299	158%
2. Трошкови материјала за израду	1,605,943	1,583,919	1,667,674	104%
3. Приходи од активирања учинака и робе	4,755	9,544	5,788	61%
4. Промена вредности залиха	-55,251	-19,026	259,623	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	1,960,512	2,009,390	2,189,915	109%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	947,739	999,273	1,139,942	115%
1. Трошкови осталог материјала	26,707	25,004	29,725	112%
2. Трошкови горива и енергије	33,475	35,775	39,221	122%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	417,642	425,174	440,808	105%
4. Трошкови производних услуга	311,968	336,053	447,858	135%
5. Трошкови амортизације	81,113	81,966	83,954	102%
6. Нематеријални трошкови	76,834	95,301	98,377	103%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1,012,774	1,010,118	1,049,972	103%

Структура планираних прихода од продаје у 2018. је следећа:

- *Готови производи на домаћем тржишту, 3,1 милијарди динара.* Раст прихода је углавном планиран на производима сопствене робне марке.
- *Готови производи на иностраном тржишту, у вредности од 3,3 милиона €, од чега се 1,85 милиона € односи на производе са ЕУ регистрацијом, а 1,45 милиона € на тржиште Босне.* Планирани раст продаје у овом сегменту је 88%.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 354 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 2017. године на дан 31.12.2017. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2018. бити продати до краја календарске године, осим меркантилне пшенице, чија је планирана реализација 50%.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 923.000 €.* Овај приход је планиран на основу расположивих количина непродате робе на крају календарске 2017. године и очекиваног откупа у новој сезони.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 811 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 2018. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2018. 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 2018. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде и накнаде запослених (382 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (182 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (112 милиона РСД) и услуге маркетинга (54 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2018. 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 2018	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II / план
I. Пословни приходи	4.796.721	4.486.372	94%	4.346.715	91%
1. Приходи од продаје робе	811.109	811.109	100%	811.109	100%
2. Приходи од продаје ГП	3.962.212	3.651.863	92%	3.512.206	89%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи	23.400	23.400	100%	23.400	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.606.807	2.432.899	93%	2.432.899	93%
1. Набавна вредност продате робе	685.299	685.299	100%	685.299	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.667.674	1.667.674	100%	1.667.674	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	5.788	5.788	100%	5.788	100%
4. Промена вредности залиха	259.623	85.714		85.714	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ(I-II)	2.189.915	2.053.473	94%	1.913.816	87%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.139.942	1.139.943	100%	1.139.943	100%
1. Трошкови осталог материјала	29.725	29.725	100%	29.725	100%
2. Трошкови горива и енергије	39.221	39.221	100%	39.221	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	440.808	440.808	100%	440.808	100%
4. Трошкови производних услуга	447.858	447.858	100%	447.858	100%
5. Трошкови амортизације	83.954	83.954	100%	83.954	100%
6. Нематеријални трошкови	98.377	98.377	100%	98.377	100%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.049.972	913.530	87%	773.873	74%

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 2018. ГОДИНИ

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

У Београду, 10.априла 2018. године
Извршни директор за корпоративне послове
Славица Пековић



III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА У 2017. ГОДИНИ



ВИШЕ ОД 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%
2011.	Извршена замена („split“) акција, без промене вредности основног капитала, тако да је свака постојећа акција замењена двема новим акцијама, двоструко ниже номиналне вредности. Извршено повећање основног капитала из сопствених средстава, за 50%, издавањем нове емисије акција постојећим акционарима.
2012.	Промењен облик управљања Друштвом у једнодомно, са седмочланим Одбором директора. 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.
2016.	Добијене прве ЕУ регистрације за три производа из производног портфолија Друштва. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања сертификовала успостављени систем квалитета према Смерницама добре лабораторијске праксе (GLP).
2017.	Прва година продаје производа са ЕУ регистрацијама на иностраним тржиштима. Урађена прва GLP студија за наручиоца услуге из ЕУ.



ОСВРТ НА 2017. ГОДИНУ

Година за нама је врло специфична по питању фактора који су утицали и на резултат продаје на домаћем тржишту и на нето финансијски резултат, а на које реално нисмо могли да имамо утицај.

Временски услови у првој половини године су погодовали правовременој сетви пролећних усева и стандардној примени средстава за заштиту биља (СЗБ) за већину пољопривредних усева и засада, те је и продаја у овом нашем најзначајнијем сегменту имала добре резултате. Приходи од продаје СЗБ су имали раст од 11% у односу на прво полугодиште 2016. године. Међутим, другу половину године је обележила дуготрајна суша која је условила изостанак примене тоталних хербицида у уобичајеном обиму, тако да смо годину завршили са растом продаје СЗБ од свега 2% на домаћем тржишту.

Други значајан фактор који је утицао на наш финансијски резултат је курс РСД према ЕУР и УСД. Јачање српске валуте је условило незабележено висок износ негативних курсних разлика и ефеката валутне клаузуле од чак 236 милиона РСД (1,9 милиона ЕУР). Курсне разлике се односе на прерачун свих девизних билансних позиција и њихово свођење на износ у РСД према средњем курсу у тренутку свођења. Ефекти валутне клаузуле се односе на однос са домаћим партнерима који се уговара у инострану валуту (најчешће ЕУР), а изражава по средњем курсу РСД, и који се такође прерачунава на дан свођења.

Претходну годину је обележио и велики поремећај на кинеском тржишту сировина (активних материја) за производњу СЗБ, због спровођења мера кинеске владе да смањи загађење животне средине. Као последица ових активности, многе кинеске фабрике су затворене, било привремено, било трајно, што је изазвало велику несташицу и, последично, раст цена. На јесен 2017. године је ова криза толико ескалирала да је створена психоза у којој је једино било важно обезбедити потребне количине сировина, без обзира на цену. Наша пословна стратегија, да рано у сезони пласирамо поруџбине нашим добављачима, се показала одличном, јер смо ипак успели да набавимо већину потребних сировина по релативно повољним ценама, када се све околности узму у обзир.

2017. година нам је донела прве приходе од тзв. ЕУ стратешког правца нашег пословања. Најмањи значај у овој активности тренутно има остварени приход од продаје СЗБ са ЕУ регистрацијама (170.000 ЕУР), већ је много важнија чињеница да смо се појавили на захтевном ЕУ тржишту средстава за заштиту биља и да смо стекли додатна искуства и сигурност на овом пољу. Лабораторија за физичко – хемијска испитивања је током 2017. године имала први комерцијални посао израде GLP студије пет произвођачких шаржи за екстерног наручиоца услуге, који је завршен у складу са захтеваним стандардом квалитета. Као и у случају продаје СЗБ са ЕУ регистрацијама, остварени приход је у сенци стеченог искуства и сигурности у раду.

Крајем 2017. године смо добили ЕУ регистрацију још једног нашег производа, хербицида за примену у кукурузу и сунцокрету, Basar (активна материја S-metolachlor). Истовремено, током године смо интензивно радили на добијању националних регистрација у земљама од интереса, тако да продајну сезону 2018. дочекујемо са 30 националних регистрација у 10 земаља. Планирани приход од извоза наша четири производа са ЕУ регистрацијама је 1,85 милиона ЕУР.

На комерцијално најзначајнијем пољу, продаји средстава за заштиту биља на домаћем тржишту, смо постигли задовољавајуће резултате, када се у обзир узму све околности. Планирана политика продаје је спроведена у потпуности и остварени су најзначајнији маркетиншки циљеви. Имајући у виду чињеницу да су наше продајне цене биле у просеку ниже за 3% у односу на цене у сезони 2016. године, раст прихода од продаје СЗБ, као и бруто профита и профитне маргине, сматрамо успехом.

Наши финансијски резултати у 2017. години су:

- раст укупних прихода од продаје за 2% (за 64 милиона РСД);
- раст бруто пословне добити за 2% (за 49 милиона РСД);
- раст маргине бруто пословне добити за 0,7 процентних поена (са 49,5% на 50,2%);
- одржавање пословне добити на приближно истом нивоу (пад од 0,3%);
- пад маргине пословне добити за 0,4 процентна поена (са 25,6% на 25,2%);
- раст финансијских расхода (негативне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле) за 690% (за 206 милиона РСД);
- пад добити пре опорезивања за 13% (за 126 милиона РСД) уз истовремени раст пореза на добит због недостатка пореских олакшица које су ранијих година умањивале износ пореза;
- пад нето добити за 16% (за 145 милиона РСД).

**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	10
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	12
3	СТРАТЕГИЈА	13
	Општа пословна политика	13
	Стратејски правци	13
	Управљање ризицима	14
4	ПОСЛОВАЊЕ У 2017. 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	19
	Пословање Хладњаче	20
	Пољопривредна производња	20
	Пословање ENVIRASK D.O.O.	21
5	ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2017. ГОДИНИ	22
	Основни билансни показатељи	22
	Структура прихода и расхода	25
	Рацио 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 2018. ГОДИНУ	30
	План пословног резултата	30
8	ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2018. 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 31.12.2017.
Број издатих акција:	2.640.000 (обичне); ISIN број: RSFITOE 21521; CFI код: ESVUFR; BELEX: FITO
Број сопствених акција:	Друштво не поседује сопствене акције ENVIRACK d.o.o., Београд, МБ 20801115, 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:	UNY 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 на крају 2017. године је приказана у табелама испод:

Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од укупне емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
od 0% do 5%	1,195	64	916,654	395,321	34.72%	14.97%
od 5% do 10%	2		319,533		12.10%	
od 10% do 25%	2		1,008,492		38.20%	
Укупно:	1,263		2,640,000		100%	

Тип лица	Бр.акција	%
Власништво физичких лица	1,357,904	51.44%
Власништво правних лица	1,037,596	39.30%
Збирни (кастоди) рачун	244,500	9.26%
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	Микенд д.о.о.	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	Societe Generale банка Србија - кастоди рачун - ФО	65,899	2.50%
	Укупно	1,844,940	69.88%

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**

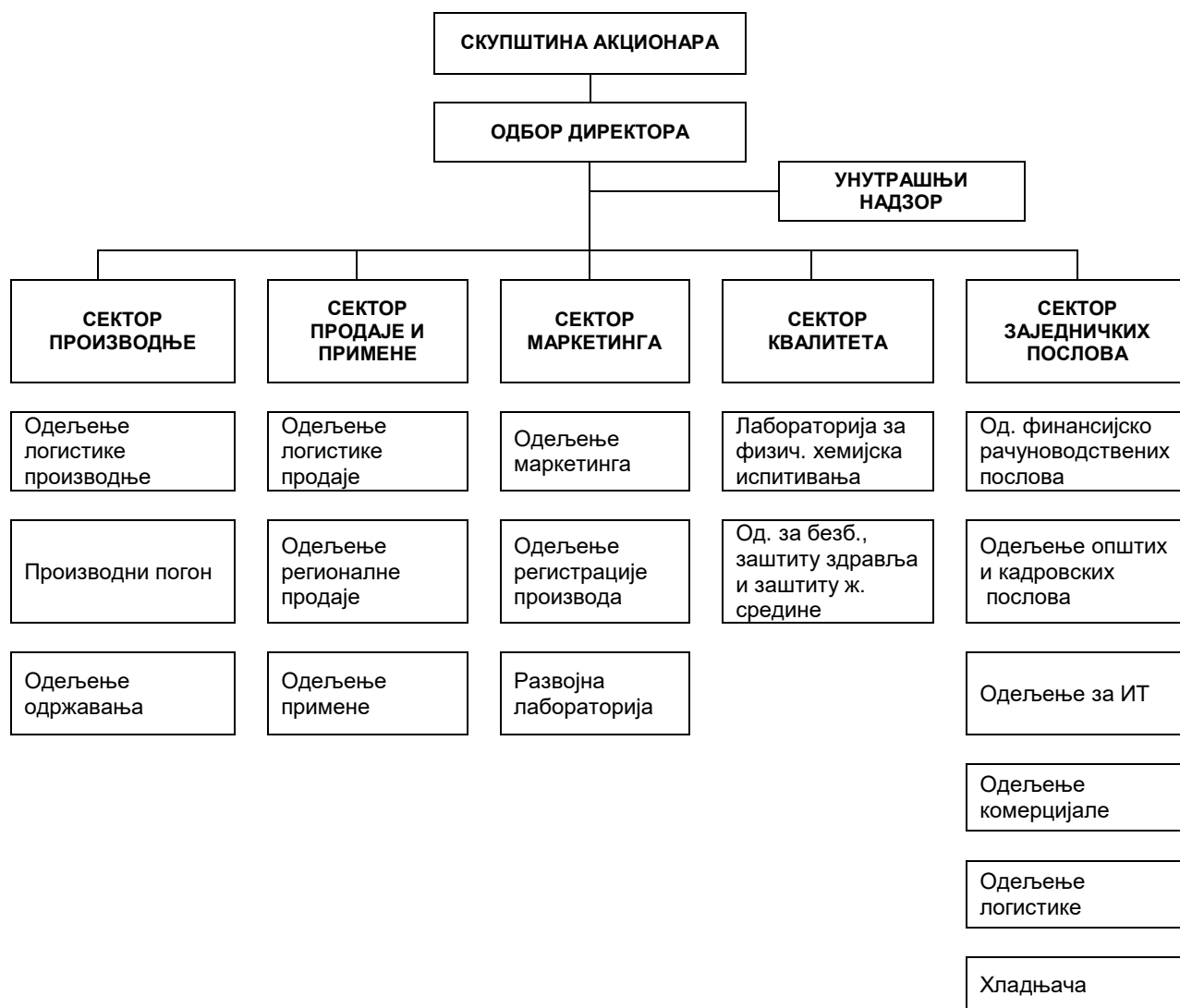
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

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 (хладњача)	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**



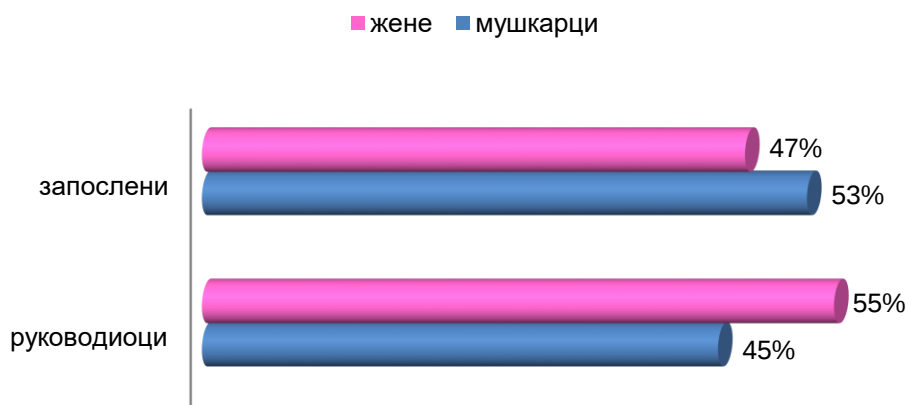
Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2017. 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	10	14
Сектор производње		2	12	27	3	7	51
Сектор продаје и примене		0	0	2	2	30	34
Сектор маркетинга		0	0	2	0	15	17
Сектор заједничких послова		3	4	15	7	18	47
ПОЛ	Ж	0	0	11	7	39	57
	М	5	16	39	5	45	110
УКУПНО		5	16	50	12	84	167
%		3%	10%	30%	7%	50%	100%
прос. старост		42	42	43	51	43	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. 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 ефективности, 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 имплементираном 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. 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 ефективном 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 развију 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 је до сада доминирало шест главних развојно истраживачких компанија, али је та структура промењена због преузимања Monsanto од стране Bayer-а, и Syngenta од стране ChemChina, као и спајања компанија Dow Agroscience и DuPont. Сада се може рећи да четири главне развојно истраживачке компаније доминирају светским тржиштем и имају око половине тржишног учешћа, а то су Syngenta/ChemChina, Bayer CropScience/Monsanto, BASF, Dow AgroSciences/Du Pont. Међу највеће генеричке компаније се убрајају: Adama (бивши Makhteshim Agan), Platform, Amvac, Isagro, Nufarm, United Phosphorus Limited (UPL), итд.

Глобално тржиште средстава за заштиту биља је у 2016. години вредело око 50 милијарди УСД, а уколико се у обзир узме и употреба пестицида у непољопривредне сврхе, ова вредност је 56 милијарди УСД (у тренутку израде овог Извештаја нису били доступни подаци за 2017. годину). Највећу потрошњу агрохемикалија имају Кина, Француска, Немачка, Индија и САД.

Процењује се да европско тржиште средстава за заштиту биља 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 2017. години остала на истом нивоу 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 2017. години на српском тржишту износио је око 1.250. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (51,5%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (24,1%) и производи домаћих произвођача (24,4%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 138 производа или са 45% 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 активnoj 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 година 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.

Да би процес хармонизације законодавства земаља кандидата био што ефикаснији, Европска Унија финансира различите пројекте за подршку локалним институцијама за јачање административних капацитета (тзв. Twinning пројекти). Конкретно, у области средстава за заштиту биља и резидуа пестицида, наше Министарство је раније спровело један Twinning пројекат чији је крајњи резултат био утврђивање листе дозвољених активних материја у Србији, која је усаглашена са оном која је на снази у ЕУ. Тренутно се спроводи други Twinning пројекат, започет у октобру 2016, под вођством регулаторног тела Велике Британије и Чешке Републике. Циљ овог пројекта је оспособљавање одговорних лица у нашој земљи да обављају послове процене активних материја, тј. да ли су њихов хемијски састав и пратеће нечистоће у складу са ЕУ спецификацијама.

Ове активности су врло значајне са аспекта безбедности произведене хране и заштите животне средине, јер ће завршетком другог Twinning пројекта наше Министарство обезбедити да сва СЗБ која се користе у пољопривредној производњи у нашој земљи садрже само оне активне материје које по свом хемијском саставу (чистоћи и пратећим нечистоћама) одговарају ЕУ прописима. У крајњем исходишту, овим активностима се обезбеђује стабилан извозни потенцијал српског агара.

Удружење домаћих произвођача средстава за заштиту биља, које делује под окриљем Привредне коморе Србије, а чији је члан и наша компанија, настоји да у овом процесу хармонизације буде равноправан и конструктиван партнер Министарству, нарочито активним ангажовањем на Twinning пројекту. Удружење оцењује досадашње постигнуте резултате Twinning пројекта као врло корисне за домаћу индустрију, јер је остварено регулаторно унапређење уз минималне штетне последице по текуће пословање његових чланица. Са друге стране, Удружење 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.



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 производа 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 аспект 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 (СЗБ) 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 СЗБ.

Почетак и трајање сезоне примене СЗБ, 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 производа, а да се следеће године исти производ примени у максимално могућем обиму. Из тог разлога, постигнуте резултате пословања и њихове трендове треба посматрати у ширем контексту.

Друго ограничење примене СЗБ 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 производ 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 - 20 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.

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;
 - Односи са купцима на домаћем тржишту (тренд увезивања пословања);
 - Односи са кључним добављачима из иностранства.
- Оперативни
 - Ризици у производном процесу - технолошка безбедност и поузданост, безбедност и заштита здравља запослених;
 - Ризици у примени наших производа – ефикасност производа, безбедна примена, заштита здравља конзумента пољопривредних производа;
 - Заштита животне средине;
 - Управљање процесом ЕУ регистрација и продаје;
 - 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 спровођењу 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 ефективан.

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 2017. ГОДИНИ

Структура бруто продаје по врсти производа



Продаја средстава за заштиту биља

Структура бруто продаје у 2017. години по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	961	25%	7,874,484	23%
ХЕРБИЦИДИ	2,181	56%	17,485,987	50%
ФУНГИЦИДИ	712	18%	9,034,103	26%
ЛИМАЦИДИ	3	0.1%	16,485	0.0%
ОКВАШИВАЧИ	32	0.8%	234,307	0.7%
ДДД	3	0.1%	98,285	0.3%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%

Структура бруто продаје у 2017. години према робној марки:

РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	3,704	95%	32,115,336	92%
ПАРТНЕРИ	188	5%	2,628,315	8%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%

Структура бруто продаје у 2017. години по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3,589	92%	33,093,608	95%
СТРАНО	303	8%	1,650,043	5%
С В Е Г А	3,892	100%	34,743,651	100%



Производња средстава за заштиту биља

Структура производног програма у 2017. години према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	60	78%	6,165	93%	3,866	94%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	2	3%	49	1%	49	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	15	19%	399	6%	182	4%
Укупно	77	100%	6,613	100%	4,097	100%

Структура производног програма у 2017. 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 извора (произвођача), овладавање формулацијама готових производа на бази ових активних материја у лабораторијским условима и припрему потребне документације за регистрацију у Србији. Током 2017. године су развијене формулације за четири нова производа, који ће у 2018. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

У 2017/2018 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2018.) дозволе за промет за следеће нове производе, наше робне марке:

- **Хербициди:**
Rezon plus (S-metolalhor 312,5 + terbutilazin +187,5 g/l, SC)
- **Фунгициди:**
Nukleus (hlorotalonil 500 g/l + metalaksil-M 37,5 g/l, SC)
Legat SP (fosetil-aluminijum 800 g/kg, SP)
Duplex T (hlorotalonil 540 g/l + tiofanat-metil 225 g/l, SC)
- **Инсектициди:**
Galition forte (hlorpirifos 75 g/kg+cipermetrin 8 g/kg, GR)
- **Средства за исхрану биља:**
Foligal cink 700 (хранљива материја cink (Zn) 40% (w/w) односно 70% (w/v))
Foligal bor 150 (хранљива материја bor (B) 10.8% (w/w) односно 15% (w/v))
Foligal magnezijum 500 (хранљива материја magnezijum (Mg) 34.5% (w/w) односно 50% (w/v))
Foligal mangan 500 (хранљива материја mangan (Mn) 27.4% (w/w) односно 50% (w/v))
- **Биоциди:**
Muver (tiametoksam 100 g/kg +(Z)-9-Trikosen 0,5 g/kg, WG)
Nadzor 10 WP (lambda -cihalotrin 100 g/kg, WP)
Kontakt (deltametrin 25 g/l + piperonil butoksid 225 g/l, EC)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

Крајем 2017. године смо добили ЕУ регистрацију у Централној регистрационој зони за још један наш производ, хербицид Basar (s-metolalhor 960 g/l, EC), за сузбијање корова у кукурузу и сунцокрету. За наша три производа који су већ регистровани у ЕУ, у Централној регистрационој зони, током 2017. године су прибављене регистрације и у Јужној зони. Такође, током године смо имали интезивне активности на прибављању националних регистрација у земљама од интереса у обе регистрационе ЕУ зоне, као и у другим земљама у којима је за регистрацију производа неопходан ЕУ досије.



До сада смо за наша четири производа добили укупно 30 националних регистрација у 10 земаља (Аустрија, Словенија, Мађарска, Румунија, Хрватска, Бугарска, Албанија, Македонија, Грчка и Кипар).

У складу са планом регистрационих активности, у претходној години су комплетирани и поднети захтеви за ЕУ регистрацију за још два наша производа у Централној регистрационој зони. На основу досадашњег искуства, очекујемо да ћемо једну регистрацију добити до краја 2018., а другу током 2019. године.

Током 2017. године смо наставили да се активно бавимо 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 (ECCA), јер пружа велике могућности сарадње и размене искустава са компанијама сличног профила.

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 2017. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Током 2017. године није било значајних инвестиционих активности. У плану је била значајна инвестиција везана за проширење GLP акредитације лабораторије за физичко – хемијска испитивања, у вредности од 775.000 €, али њена реализација није започета због кашњења административних дозвола за реконструкцију објекта.

Спецификација инвестиционих улагања у 2017. години:

Производна опрема	310.000 €
Остала опрема	116.000 €
Инфраструктурни радови	37.000 €
Укупно	463.000 €

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, виљушкар, теретна возила и сл.

Заштита животне средине

Наша компанија има успостављен и сертифициван систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001. У току 2017. године радили смо на прилагођавању нашег система захтевима нове верзије стандарда ISO 14001:2015. Почетком 2018. године очекује се сертификација и потврда усаглашености са новом верзијом стандарда. 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 2017. години смо започели поступак ревизије наведених докумената, а добијање сагласности се очекује у току 2018. године.

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 2017. години је збринато око 105 t опасног процесног отпада, око 2 t производа који после употребе постају посебни токови отпада и рециклирано је 24,6 t неопасног отпада.

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 испражњеном амбалажом од сировина за производњу и са испражњењом 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 2017. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 43,6 тона испражњене амбалаже коју је емитовала наша компанија, што је за 23,5 % више него 2016. године. Са локације наше компаније је током године збринато укупно око 37 тона амбалаже од сировина за производњу СЗБ, што је за 40,3 % мање него 2016. године када је било збринато око 62 тоне.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2017:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	5.000 €
Збрињавање процесног отпада	46.000 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	99.000 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	4.000 €
Укупно	154.000 €

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 (млевена замрзнута малина). Прерађене производе скоро у целини извозимо у земље западне Европе.

Род најраспрострањеније сорте малине, Виламет, је у 2017. био на нивоу прошлогодишњег, с тим што су повољни временски услови резултовали у бољем квалитету. Већ другу годину за редом услови пословања за хладњачаре су изузетно неповољни, јер је тражња на европском тржишту, а самим тим и продајне цене, значајно смањена. Као и прошле године, за очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2017. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне.

У 2017. години смо откупили 311 тона свеже малине, што је за 4,5% више од прошлогодишње откупљене количине. Откупне цене рода 2017. на подручју Ариља су биле ниже за око 33%, као и просечне продајне цене. До краја календарске 2017. године смо извезли око 35% расположивог воћа, а остатак је планиран да се реализује до почетка нове откупне сезоне (јуни 2018).

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:

	2013	2014	2015	2016	2017*
Малина	1.725.000	3.219.000	1.134.000	962.700	780.000
Остало воће	312.500	105.500	0	0	12.000
<i>Укупно (€)</i>	<i>2.037.500</i>	<i>3.324.500</i>	<i>1.134.000</i>	<i>962.700</i>	<i>792.000</i>

За 2017. годину је приказана пројекција прихода, обзиром да још увек није завршена продаја расположивих количина.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2017. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 637 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Производили смо семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни кукуруз, меркантилни сунцокрет и уљану репицу.

До краја календарске 2017. године је остало непродато око 62% расположивих количина меркантилне и око 3% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2017. по културама.

	ха	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	362	2,661	48,051,000
Меркантилни сунцокрет	58	117	4,320,000
Меркантилни кукуруз	206	457	7,677,000
Уљана репица	62	299	11,471,000
Семенска пшеница	604	4,204	167,427,000
УКУПНО	1,292	7,738	238,946,000

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 4.204 тоне, 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, уљана репица, 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 2017. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 151, колико је било у 2016., на 182 у 2017. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2017., у укупном износу од 331 тону, је била у нивоу прошлогодишње. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2017.:

- 141 тона амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 58% у односу на 2016. годину),
- 47 тона амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (повећање од 5% у односу на 2016. годину),
- 16 тона отпадних пестицида са терена (није било заступљено у претходној години)
- 119 тона отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацевтска, прехранбена, итд.) што је за 30 % мање него у 2016.,
- 8 тона неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 71% у односу на 2016. годину.

Најзначајније активности компаније ENVIPACK у претходној години су обнављање дозволе за рад оператера и имплементација стандарда ISO 9001. Такође, настављена је и планска активност едукације корисника СЗБ, у сарадњи са удружењима пољопривредника и пољопривредним стручним службама. На овај начин су задржане стечене позиције на тржишту и остварене могућности за даље унапређење пословања.

**5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2017. ГОДИНИ****Основни билансни показатељи****БИЛАНС СТАЊА**

	(У хиљадама динара)		
	2015	2016	2017
АКТИВА			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1,878,942	1,857,903	1,839,735
Нематеријална улагања	2,768	1,624	1,001
Дугорочни финансијски пласмани	261,871	205,690	121,784
<i>Стална имовина</i>	<i>2,143,581</i>	<i>2,065,217</i>	<i>1,962,520</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	58,501	80,180	186,591
Залихе и дати аванси	1,558,601	1,820,429	1,962,824
Потраживања	485,234	366,772	538,964
Краткорочни финансијски пласмани	1,779,561	2,248,719	2,185,935
Готовина и готовински еквиваленти	278,684	259,139	488,204
<i>Обртна имовина</i>	<i>4,160,581</i>	<i>4,775,239</i>	<i>5,362,518</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>25,486</i>	<i>25,480</i>	<i>26,783</i>
Укупна актива	6,329,648	6,865,936	7,351,821
Ванбилансна актива	413,092	184,102	71,103

Залихе и дати аванси су виши за 142 милиона РСД (8%), највећим делом због залиха материјала. Другачија динамика набавке, због нестабилне ситуације на тржишту сировина у Кини и због повољног курса РСД у односу на УСД, је условила да залихе материјала на крају године буду на вишем нивоу од уобичајеног.

Укупна потраживања, укључујући и она обезвређена, износе 989 милиона РСД и виша су за 65 милиона РСД у односу на укупна потраживања исказана на дан 31.12.2016. године. Имајући у виду да су приходи од продаје у 2017. расли у односу на 2016. и генерално тешку финансијску ситуацију у српском аграру, може се закључити да је наплата потраживања у 2017. години била на задовољавајућем нивоу.

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)

	2015	2016	2017
ПАСИВА			
Акцијски капитал	3,511,200	3,511,200	3,511,200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	833,560	876,757	921,801
Ревалоризационе резерве	25,722	25,092	25,022
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	3	2	2
Нераспоређена добит	1,447,783	2,094,891	2,573,040
<i>Капитал</i>	<i>5,818,262</i>	<i>6,507,938</i>	<i>7,031,061</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања и примљени аванси, депозити и кауције	378,291	234,062	212,725
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ, ПВР и осталих пореза	36,829	16,557	4,996
Остале краткорочне обавезе	96,266	107,380	103,039
Краткорочне обавезе	511,386	357,998	320,760
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	<i>511,386</i>	<i>357,998</i>	<i>320,760</i>
Укупна пасива	6,329,648	6,865,936	7,351,821
Ванбилансна пасива	413,092	184,102	71,103

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2018. године.

**БИЛАНС УСПЕХА**

(У хиљадама динара)

	2015	2016	2017
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3,764,153	3,897,680	3,962,212
Остали пословни приходи	69,507	60,275	38,636
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3,833,660</i>	<i>3,957,955</i>	<i>4,000,848</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	426,906	451,506	436,109
Трошкови материјала за израду	1,721,105	1,605,943	1,583,919
Промена вредности залиха	-147,070	-55,251	-19,026
Зараде запослених/остали лични расходи	392,627	417,642	425,174
Амортизација	73,949	81,113	81,966
Остали пословни расходи	485,846	444,229	482,589
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2,953,363</i>	<i>2,945,181</i>	<i>2,990,730</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	880,297	1,012,774	1,010,118
Финансијски, непословни и остали приходи	586,725	587,529	558,969
Финансијски, непословни и остали расходи	506,709	597,633	692,276
Добитак пре опорезивања	960,313	1,002,670	876,811
Порез на добитак	96,363	101,794	121,406
ДОБИТАК, нето	863,950	900,876	755,405

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2015	2016	2017	17 / 16
Бруто пословна добит	1,839,062	1,960,512	2,009,390	102%
Маргина бруто пословне добити	48%	50%	50%	
Пословни добитак	880,297	1,012,774	1,010,118	100%
Маргина пословне добити	23%	26%	25%	
ЕБИТДА	954,246	1,093,886	1,092,083	100%
ЕБИТДА маргина	25%	28%	27%	
Бруто добит пре пореза	960,313	1,002,670	876,811	87%
Нето добит	863,950	900,876	755,405	84%

Све до ове године наша компанија је користила пореску олакшицу у максималном обиму који је био дозвољен пореским прописима, па је тако и обрачунати порез на добит био значајно нижи од прописане стопе од 15%. При обрачуну пореза на добит у 2017. години нисмо више имали неискоришћеног пореског кредита који би умањео нашу пореску обавезу, тако да је, и поред ниже добити пре опорезивања за 13%, обрачунати порез на добит виши за 20% од прошлогодишњег.

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2015	%	2016	%	2017	%	17/16
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3,833,660	86.7%	3,957,955	87.1%	4,000,848	87.7%	101%
Приходи од продаје	3,764,153		3,897,680		3,962,212		102%
<i>средства за заштиту биља</i>	2,770,429		3,033,766		3,120,546		103%
<i>замрзнути производи</i>	266,384		120,323		89,161		74%
<i>пољопривредни производи</i>	245,969		212,293		252,862		119%
<i>роба</i>	481,371		531,297		499,643		94%
Други пословни приходи	69,507		60,275		38,636		64%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	108,658	2.5%	101,838	2.2%	49,177	1.1%	48%
Приходи од камата	59,145		35,728		22,175		62%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	49,362		66,016		27,002		41%
Остали финансијски приходи	151		94		0		0%
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	458,534	10.4%	467,903	10.3%	494,346	10.8%	106%
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	19,533	0.4%	17,788	0.4%	15,446	0.3%	87%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	11,310		12,300		2,885		23%
Остали непоменути приходи	8,223		5,488		12,561		229%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4,420,385	100%	4,545,484	100%	4,559,817	100%	100%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, је растао 3% у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило раст бруто профита и одржање његове маргине на истом нивоу.

Приходи од продаје замрзнутих производа су били очекивано нижи од прошле године, због нижих продајних цена које су постигнуте на европском тржишту.

У групи пољопривредних производа је по вредности доминантна семенска пшеница, која је због лоших временских услова имала слабу продају у календарској 2016. години, да би се у 2017. вратила у уобичајене оквире.

Приходи од усклађивања вредности имовине се односе на наплаћена потраживања која су ранијих година била обезвређена.



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2015	%	2016	%	2017	%	17/16
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.953.363	85,4%	2.945.182	83,1%	2.990.730	81,2%	102%
Материјал за израду	1.721.105		1.605.943		1.583.919		99%
Набавна вредност продате робе	426.906		451.506		436.109		97%
Приходи од активирања учинака и робе	6.343		4.755		9.544		201%
Промена вредности залиха учинка	-147.070		-55.251		-19.026		
Остали материјал	28.925		26.707		25.004		94%
Гориво и енергија	31.792		33.475		35.775		107%
Зараде, накнаде	392.627		417.642		425.174		102%
Производне услуге	351.103		311.968		336.053		108%
Амортизација	73.949		81.113		81.966		101%
Нематеријални трошкови	80.369		76.834		95.301		124%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	47.178	1,4%	29.914	0,8%	236.310	6,4%	790%
Камате	9.143		7		191		2932%
Негативне курсне разлике и ВК	38.035		20.420		236.119		1156%
Остали финансијски расходи	0		9.487		0		
РАСХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	438.303	12,7%	556.305	15,7%	450.416	12,2%	81%
Обезвређење имовине	964		433		0		
Обезвређење потраживања	437.339		555.872		450.416		81%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	21.228	0,6%	11.415	0,3%	5.551	0,2%	49%
Губици по основу продаје и мањкови	11.243		4.996		3.431		69%
Остали непоменути расходи	9.985		6.418		2.120		33%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.460.072	100%	3.542.815	100%	3.683.006	100%	104%

Пословни расходи су били на очекиваном нивоу и кретали су се у границама прошлогодишњих, осим на позицији трошкова производних услуга, који су били виши због повећаног обима производње семенске пшенице и на позицији нематеријалних трошкова, због повећаног обима консултантских услуга (највећим делом везаних за ЕУ регистрације и маркетинг на ЕУ тржиштима).

Негативне курсне разлике и ефекти валутне клаузуле имају изузетно високу вредност у 2017. години, због јачања РСД према ЕУР и УСД током године. У табели испод су приказани средњи курсеви РСД на почетку и крају године.

	ЕУР	УСД
01.01.2017.	123.4723	117.1353
31.12.2017.	118.4727	99.1155
разлика	-4.9996	-18.0198

Оваква кретања средњих курсева су имала велики утицај на билансне позиције које се изражавају у девизама (девизни депозити, обавезе и потраживања од партнера из иностранства), као и на динарске позиције са валутном клаузулом (обавезе и потраживања од партнера из земље).

Износ обезвређених потраживања се односи на ненаплаћена потраживања од купаца која су на дан 31.12. била старија од 60 дана.

**Рацио анализа**

Р.бр.	НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ИЗРАЧУНАВАЊЕ	2015	2016	2017
1	Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u> Капитал	14.8%	13.8%	10.7%
2	Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u> Укупна актива	13.6%	13.1%	10.3%
3	Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u> Укупна пасива	91.9%	94.8%	95.6%
4	Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u> Укупна пасива	8.1%	5.2%	4.4%
5	Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u> Укупна пасива	91.9%	94.8%	95.6%
6	Текући рацио	<u>Обртна имовина</u> Краткорочне обавезе	8.14	13.34	16.72
7	Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u> Краткорочне обавезе	0.54	0.72	1.52
8	Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u> Краткорочне обавезе	5.09	8.25	10.60
9	Нето обртна средства хиљ (РСД)	<u>Обртна имовина -</u> Краткорочне обавезе	3,649,195	4,417,241	5,041,758
10	Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u> Нето обртна средства	1.05	0.90	0.79
11	Рацио обрта потраживања (РТ)	<u>Годишњи нето приход од продаје</u> Потраживања	7.53	9.18	8.78
12	Обрт потраживања у данима (РТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт потраживања	48	40	42
13	Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	1.92	1.73	1.81
14	Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	191	212	202
15	Рацио обрта залиха робе (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	5.19	2.94	2.35
16	Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	71	125	156



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.

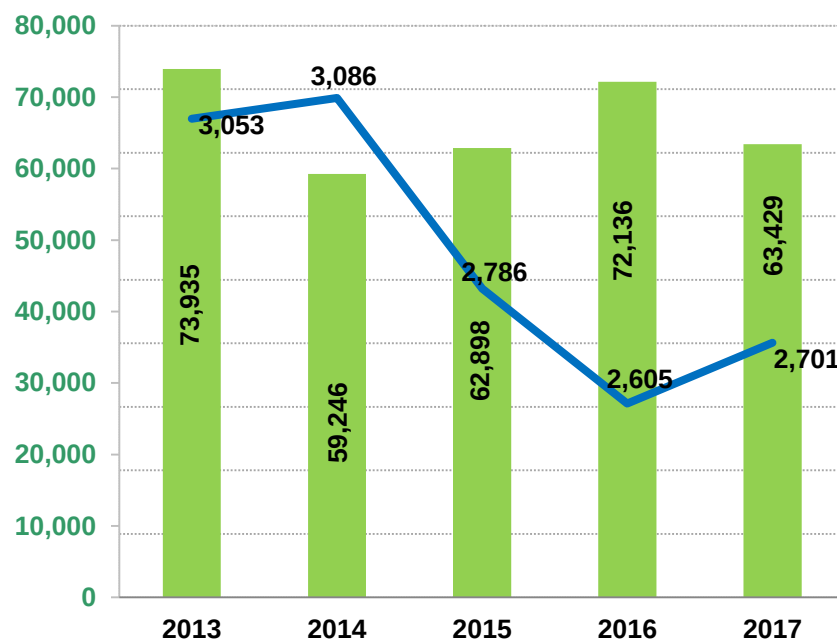
Акцијама FITO се тргује на Београдској берзи од 2001. године, најпре методом преовлађујуће цене, а од 2005. године континуираним методом.

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			обим трговања		стање на 31.12.		трж. капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
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
2017	2,900	2,500	2,701	63,429	171,317,063	2,640,000	2,841	63,307,749

обим (број акција)



прос. цена (РСД)



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2017.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	327,25	341,24	286,14
PE Price-earings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	7,26	7,97	9,93
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	1,08	1,10	1,07
ROE Return on equity	Принос на капитал	14,85	13,84	10,74
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	2.203,89	2.465,13	2.663,28
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	6.270.000	7.180.800	7.500.240

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
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	
23.06.2017.	2016	86	227,040,000	1,864,738	

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 2018. 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:

- "Домаћи правац" – даље побољшање пословне ефикасности у примарној области пословања, на домаћем тржишту.
- "Европски правац" – развој интернационалног пословања (регистрација, маркетинг и продаја средстава за заштиту биља на ЕУ тржиштима).
- Даљи развој споредних делатности, као потпора пословним активностима у „домаћем правцу“.

За сезону 2018. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 7%, 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 и растуће трошкове пословања.

По питању наступа на ЕУ тржиштима, 2018. година би требало да буде много успешнија, јер ћемо се са наша три производа појавити на скоро свим тржиштима од интереса, а на неким ћемо имати и најновији, четврти производ у понуди. Као и прошле године, приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима и да је понуђени портфолио скроман.

Осим завршетка започетог процеса регистрације за наша четири производа у земљама од интереса, за 2018. годину планирамо комплетирање документације и подношење захтева за регистрацију за још три нова производа на чијим се регистрационим документима радило током прошле године. У развојном плану за ЕУ регистрације у 2018. години су три нова пројекта

У циљу даљег проширења области GLP испитивања, за 2018. годину су планиране активности на обезбеђењу предуслова за ово проширење – адаптација лабораторијског простора, набавка потребне опреме и обука запослених. Ова активност је била у плану за 2017. годину, али није започета због кашњења у обезбеђивању административних предуслова.

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 2018. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2018. године, тј. да у септембру 2018. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2019., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2018. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2018. године.



П о з и ц и ј а	2016	2017	план 2018	18/17
I. Пословни приходи	3,957,955	4,000,848	4,796,721	120%
1. Приходи од продаје робе	537,432	510,665	811,109	159%
2. Приходи од продаје ГП	3,360,248	3,451,547	3,962,212	115%
3. Приходи од вршења услуга	14,299	12,573	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	45,976	26,062	23,400	76%
II. РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1,997,443	1,991,457	2,606,807	130%
1. Набавна вредност продате робе	451,506	436,109	685,299	158%
2. Трошкови материјала за израду	1,605,943	1,583,919	1,667,674	104%
3. Приходи од активирања учинака и робе	4,755	9,544	5,788	61%
4. Промена вредности залиха	-55,251	-19,026	259,623	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	1,960,512	2,009,390	2,189,915	109%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	947,739	999,273	1,139,942	115%
1. Трошкови осталог материјала	26,707	25,004	29,725	112%
2. Трошкови горива и енергије	33,475	35,775	39,221	122%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	417,642	425,174	440,808	105%
4. Трошкови производних услуга	311,968	336,053	447,858	135%
5. Трошкови амортизације	81,113	81,966	83,954	102%
6. Нематеријални трошкови	76,834	95,301	98,377	103%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1,012,774	1,010,118	1,049,972	103%

Структура планираних прихода од продаје у 2018. је следећа:

- *Готови производи на домаћем тржишту, 3,1 милијарди динара.* Раст прихода је углавном планиран на производима сопствене робне марке.
- *Готови производи на иностраном тржишту, у вредности од 3,3 милиона €, од чега се 1,85 милиона € односи на производе са ЕУ регистрацијом, а 1,45 милиона € на тржиште Босне.* Планирани раст продаје у овом сегменту је 88%.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 354 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 2017. године на дан 31.12.2017. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2018. бити продати до краја календарске године, осим меркантилне пшенице, чија је планирана реализација 50%.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 923.000 €.* Овај приход је планиран на основу расположивих количина непродате робе на крају календарске 2017. године и очекиваног откупа у новој сезони.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 811 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 2018. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2018. 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 2018. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде и накнаде запослених (382 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (182 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (112 милиона РСД) и услуге маркетинга (54 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2018. 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 2018	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II/ план
I. Пословни приходи	4.796.721	4.486.372	94%	4.346.715	91%
1. Приходи од продаје робе	811.109	811.109	100%	811.109	100%
2. Приходи од продаје ГП	3.962.212	3.651.863	92%	3.512.206	89%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи	23.400	23.400	100%	23.400	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.606.807	2.432.899	93%	2.432.899	93%
1. Набавна вредност продате робе	685.299	685.299	100%	685.299	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.667.674	1.667.674	100%	1.667.674	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	5.788	5.788	100%	5.788	100%
4. Промена вредности залиха	259.623	85.714		85.714	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ(I-II)	2.189.915	2.053.473	94%	1.913.816	87%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.139.942	1.139.943	100%	1.139.943	100%
1. Трошкови осталог материјала	29.725	29.725	100%	29.725	100%
2. Трошкови горива и енергије	39.221	39.221	100%	39.221	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	440.808	440.808	100%	440.808	100%
4. Трошкови производних услуга	447.858	447.858	100%	447.858	100%
5. Трошкови амортизације	83.954	83.954	100%	83.954	100%
6. Нематеријални трошкови	98.377	98.377	100%	98.377	100%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.049.972	913.530	87%	773.873	74%

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 2018. ГОДИНИ

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



IV ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА



Финансијски извештаји „ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ“ а.д. за период 01.01. до 31.12.2017. 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, 25.04.2018. 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 25.04.2018. 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, 25.04.2018. године

Извршни директор за корпоративне послове,
дипл.инж. Славица Пековић

Генерални директор,
дипл.ек. Драган Ненадовић