

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

ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ГАЛЕНИКЕ – ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.
за 2018. годину



Поштовани акционари,

пред вама је Годишњи извештај за 2018. 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 2018. 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 2019. године.

САДРЖАЈ ГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

- I Финансијски извештај за 2018. годину са напоменама**
- II Извештај о ревизији за 2018. годину (PKF д.о.о., Београд, МБ 08752524)**
- III Извештај о пословању Друштва у 2018. 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 2018. ГОДИНУ

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 СТАЊА

на дан 31.12.2018. 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		2158533	1962520	2065217
01	И. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	24	5409	1001	1624
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		5409	1001	1624
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	25	1875124	1839658	1857816
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1157685
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		483933	430508	446934
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		214013	219749	241850
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		4552	4810	5069
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		12879	25792	5458
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		2062	1114	820
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		67	77	88
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		67	77	88
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	26	277933	121784	205689
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		24346	24347	21884
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
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		1500		
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
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		252087	3457	3608
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		26653	26783	25480
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		5767889	5362518	4775239
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	27	2221081	1962824	1820429
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		610809	418409	373654
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		142151	99429	73199
12	3. Готови производи	0047		1220989	1121901	1129104

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		196628	183504	187524
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		50504	139581	56948
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	28	685560	505127	361091
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		44		
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		589712	443951	322029
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		95804	61176	39062
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	26371	33837	5681
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	30	2361042	2185935	2248719
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		1167	299	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2359875	2185636	2248719
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	323297	488204	259139
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	32	121855	180464	76486
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	28683	6127	3694
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		7953075	7351821	6865936
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		155299	71103	184102

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		7571570	7031061	6507938
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	3511200
300	1. Акцијски капитал	0403	34	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		959572	921801	876757
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		23406	25022	25092
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	2
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		3077394	2573040	2094891
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2331247	1817635	1194015
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		746147	755405	900876
	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		381505	320760	357998
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	36	7234	8619	5441
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	37	254371	204106	228621
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		904	96	272
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		166		
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		207194	102188	104549
436	6. Добављачи у иностранству	0457		46107	101822	123800
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	38	108727	103039	107380
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			363	553
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	5920	440	13147
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	40	5253	4193	2856
	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		7953075	7351821	6865936
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	41	155299	71103	184102
у <u>Београду</u>				Законски заступник		
дана 12.04.2019. 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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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		4153493	4000848
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	558190	510665
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		553947	497851
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		4243	12814
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3569193	3464120
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		3127512	3161540
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		441681	302580
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СП.	1016	7	80	40
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	26030	26023

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		3212230	2990730
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		474222	436109
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		9900	9544
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		141811	33864
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			14837
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1815153	1608923
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	42514	35775
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	460675	425174
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	372606	336053
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		79403	81966
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	119368	95301
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		941263	1010118
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		73884	49177
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	155	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		53	
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		102	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	48957	22175
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	24772	27002
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		40844	236309
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	0
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			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	17	1386	190
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	18	39458	236119
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		33040	
	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	19	443799	494346
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	544030	450416
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	23691	15446
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	17957	5551
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		879806	876811
	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		879806	876811
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	23	133529	122709
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	23	130	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	23		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		746147	755405
	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	35		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београду</u>				Законски заступник	
дана 12.04.2019. 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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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		746147	755405
	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		1616	70
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			
	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		1616	70
	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		1616	70
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		744531	755335
	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 <u>Београду</u> Законски заступник					
дана 12.04.2019. 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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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	4476774	4179464
1. Продаја и примљени аванси	3002	4148979	4095984
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	327795	83480
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	4353082	3743472
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3348020	2983333
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	720634	455632
3. Плаћене камате	3008	1386	
4. Порез на добитак	3009	120870	142078
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	162172	162429
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	123692	435992
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	147668	60836
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	7670	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	108413	50000
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	31585	10836
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	238393	27455
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	33465	27455
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	204928	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		33381
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	90725	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА	3025	0	245
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	191088	203606
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		2500
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	584	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	190504	201106
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	191088	203361
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4624442	4240545
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4782563	3974533
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		266012
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	158121	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	488204	259139
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	7449	2838
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	14235	39785
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	323297	488204
у Београду		Законски заступник	
дана 12.04.2019. 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 ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. 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	876757
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	876757
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	45044
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	921801
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	921801

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	37771
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4018	3511200	4036		4054	959572

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	2094891
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	2094891
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	277326
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	755475
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	2573040
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	2573040

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	248970
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	753324
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	3077394

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	25092	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	25092	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	70	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	25022	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	25022	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	1616	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	23406	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	2	4235	6507938	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	2	4237	6507938	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (16 - 2а + 26) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	523123	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 46) ≥ 0	4225	2	4239	7031061	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	7031061	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	540509	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	7571570	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
У Београду Законски заступник дана 12.04.2019. 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 2018. ГОДИНЕ

Београд, април 2019. 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 2018. године Привредно друштво је имало 169 запослених радника (31. децембра 2017. године – 156 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 31.01.2019. 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 појединачни финансијски извештаји Привредног друштва за 2017. 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 (наставка)

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 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 (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 2018. 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 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	553,947	497,851
- на иностраном тржишту	4,243	12,814
	<u>558,190</u>	<u>510,665</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	3,393	11,022
- разна роба	554,797	499,643
	<u>558,190</u>	<u>510,665</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	
	2018.	2017.
Република Србија	553,947	497,851
Немачка	-	4,949
Кипар	3,393	6,073
Косово	-	-
Босна и Херцеговина	850	1792
	<u>558,190</u>	<u>510,665</u>

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2018. године у износу од 2.158.533 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 1.962.520 хиљада динара).

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	3,127,512	3,161,540
- на иностраном тржишту	441,681	302,580
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- средстава за заштиту биља	3,244,206	3,120,546
- пољопривредни производи	282,186	252,862
- смрзнутог воћа	38,357	78,139
- услуге	4,444	12,573
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2018.	2017.
Република Србија	3,127,512	3,161,540
Румунија	52,684	-
Хрватска	53,525	-
Аустрија	32,047	-
Кипар	27,013	69,384
Швајцарска	11,343	-
Мађарска	35,372	-
Грчка	13,192	3,838
Босна и Херцеговина	185,846	194,868
Македонија	4,109	1,626
Уједињени Арапски Емирати	8,422	-
Косово	9,221	13,110
Остале земље	8,907	19,754
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од субвенција	80	40
Приходи по основу условљених донација	-	-
	<u>80</u>	<u>40</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од услуга – зависна правна лица	24	84
Приходи од закупнина – зависна правна лица	72	72
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	21,875	22,062
Приходи од закупа објеката	3,998	3,713
Други пословни приходи	61	92
	<u>26,030</u>	<u>26,023</u>

Други пословни приходи који у 2018. години износе 61 хиљаду динара, (2017. година – 92 хиљада динара) остварени су из пословања са зависним правним лицем (напомена 44.).

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови материјала за израду	1,782,662	1,583,919
Трошкови осталог материјала	32,491	25,004
	<u>1,815,153</u>	<u>1,608,923</u>

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Утрошени нафтни деривати	23,066	18,596
Утрошена електрична енергија	18,600	15,928
Утрошена пара	-	13
Утрошена вода	848	1,238
	<u>42,514</u>	<u>35,775</u>

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	320,293	294,586
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	45,847	41,775
Трошкови накнада по уговорима	22,143	20,657
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	42,173	43,460
Остали лични расходи и накнаде	30,219	24,696
	<u>460,675</u>	<u>425,174</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови услуга на изради учинака	181,197	135,945
Трошкови транспортних услуга	44,602	37,059
Трошкови услуга одржавања	18,521	25,992
Трошкови закупнина	4,109	5,427
Трошкови сајмова	105	67
Трошкови рекламе и пропаганде	41,689	44,373
Трошкови истраживања	50,946	61,939
Трошкови осталих производних услуга	31,437	25,251
	372,606	336,053

Трошкови одржавања који у 2018. години износе 18.521 хиљада динара, у износу од 73 хиљаде динара (2017. година – 3 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови закупнина који у 2018. години износе 4.109 хиљаде динара, у износу од 266 хиљада динара (2017. година – 294 хиљаде динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови истраживања који у 2018. години износе 50.946 хиљада динара, у износу од 2.022 хиљада динара (2017. година – 605 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови осталих производних услуга који у 2018. години износе 31.437 хиљада динара, у износу од 10.813 хиљада динара (2017. година – 9,955 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.).

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови непроизводних услуга	66,949	49,077
Трошкови репрезентације	16,757	12,380
Трошкови премија осигурања	4,030	3,754
Трошкови платног промета	4,532	5,609
Трошкови чланарина	1,421	2,989
Трошкови индиректних пореза и доприноса	16,706	13,989
Остали нематеријални трошкови	8,973	7,503
	119,368	95,301

Нематеријални трошкови који у 2018. години износе 119.368 хиљада динара обухватају износ од 1,522 хиљада динара који се односи на расход настао из трансакција са зависним правним лицем (напомена 44.).

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата зависним правним лицима	53	-
Остали финансијски приходи	102	-
	155	-

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

На дан 31. децембар 2018. године

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата по потраживањима	-	350
Приходи од камата по основу девизних пласмана	20,153	5,456
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	16,355	16,369
Приходи од затезних камата	12,449	-
	<u>48,957</u>	<u>22,175</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Позитивне курсне разлике	17,205	18,049
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	7,567	8,953
	<u>24,772</u>	<u>27,002</u>

17. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	-	188
Затезне камате у земљи	-	2
Камата за неблаговремено плаћене јавне приходе	1,386	-
	<u>1,386</u>	<u>190</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Негативне курсне разлике	28,342	53,495
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	11,116	182,624
	<u>39,458</u>	<u>236,119</u>

19. 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	
	2018.	2017.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 28.)	<u>443,799</u>	<u>494,346</u>

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

На дан 31. децембар 2018. године

20. 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	
	2018.	2017.
Обезвређење дугорочних фин. пласмана и ХОВ	4,240	-
Обезвређење потраживања (напомена 28.)	539,790	450,416
	<u>544,030</u>	<u>450,416</u>

21. 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	
	2018.	2017.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	190	1,988
Добици од продаје материјала	4,931	539
Вишкови	1,649	358
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	16,921	12,561
	<u>23,691</u>	<u>15,446</u>

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10,217	292
Губици од продаје материјала	20	2
Мањкови	706	1,740
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	413	1,398
Остали непоменути расходи	6,601	2,119
Обезвређење залиха трговачке робе	-	-
	<u>17,957</u>	<u>5,551</u>

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Порески расход периода	(133,529)	(122,709)
Одложени порески расходи периода	(130)	-
Одложени порески приходи периода	-	1,303
	<u>(133,659)</u>	<u>(121,406)</u>

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

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Добитак пословне године	879,806	876,811
Усклађивање расхода:		
- камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	1,386	2
- новчане казне, уговорне казне и пенали	-	275
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	-	-
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	79,403	81,966
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(70,402)	(69,281)
- расходи по основу обезвређења	-	-
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	-	39
Опорезиви добитак	<u>890,193</u>	<u>889,812</u>
Порез на добитак (15%)	(133,529)	(133,472)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	-	10,763
Порески расход периода	<u>(133,529)</u>	<u>(122,709)</u>
Одложени порески (расходи)/приходи периода	<u>(130)</u>	<u>1,303</u>
Укупан порез на добитак	<u>(133,659)</u>	<u>(121,406)</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара	
	2018.	2017.
Стање на почетку године	26,783	25,480
Одложени порески расходи периода	130	-
Одложени порески приходи периода	-	1,303
Стање на крају године	<u>26,653</u>	<u>26,783</u>

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2018. године у износу од 26,653 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 26,783 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 2018. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2018. године износи 5,409 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 1,001 хиљада динара) обухвата 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 2018. и 2017. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2017. године	31,848
Набавке	-
Отуђење	<u>739</u>
Стање, 1. јануара 2018. године	31,109
Набавке у току године	5,783
Смањење у току године	-
Стање, 31. децембра 2018. године	<u>36,892</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2017. године	30,223
Амортизација	623
Отуђење	<u>738</u>
Стање, 1. јануара 2018. године	30,108
Амортизација	1,375
Отуђење	-
Остало	-
Стање, 31. децембра 2018. године	<u>31,483</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2018. године	<u>5,409</u>
- 1. јануара 2018. године	<u>1,001</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

25. 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 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	-
гивирање основних средстава	-	516	42,324	(42,840)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(10,142)	-	-	-	(10,142)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(27,304)	-	(27,304)	-
Стање 01. јануара 2018. године	1,157,685	683,236	955,046	25,792	1,114	10,344	2,833,217	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	123,473	33,465	-	156,938	-
Активирање основних средстава	-	80,838	54,826	(136,386)	-	-	(722)	-
Расходовање и продаја	-	-	(34,093)	-	-	-	(34,093)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(32,517)	-	(32,517)	-
Стање 31. децембра 2018. године	<u>1,157,685</u>	<u>764,074</u>	<u>975,779</u>	<u>12,879</u>	<u>2,062</u>	<u>10,344</u>	<u>2,922,823</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2017. године	-	235,786	681,014	-	-	5,275	922,075	69
Амортизација	-	16,942	64,133	-	-	259	81,334	11
Расходовање и продаја	-	-	(9,850)	-	-	-	(9,850)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 01. јануара 2018. године	-	252,728	735,297	-	-	5,534	993,559	80
Амортизација	-	27,413	60,553	-	-	258	88,224	10
Расходовање и продаја	-	-	(34,084)	-	-	-	(34,084)	-
Стање 31. децембра 2018. године	<u>-</u>	<u>280,141</u>	<u>761,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,792</u>	<u>1,047,699</u>	<u>90</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2018. године	<u>1,157,685</u>	<u>483,933</u>	<u>214,013</u>	<u>12,879</u>	<u>2,062</u>	<u>4,552</u>	<u>1,875,124</u>	<u>67</u>
- 01. јануара 2018. 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>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Елвираск д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	889
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,342	21,342
	24,346	24,346
Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају:		
- Галеника брокер а.д., Београд	-	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)
	-	10,456
Дугорочни финансијски пласмани зависном лицу	1,500	
Дугорочни финансијски пласмани	-	83,524
Остали дугорочни финансијски пласмани	252,087	3,457
	277,933	121,784

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2018. и 2017. 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.

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.

Остали дугорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2018. износе 252,087 хиљада динара, највећим делом у износу од 250,000 хиљада динара односе се на купљене инвестиционе јединице у инвестиционом фонду Raiffeisen Invest.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

27. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Материјал	602,004	408,551
Резервни делови	8,142	8,957
Алат и инвентар	663	901
	<u>610,809</u>	<u>418,409</u>
Недовршена производња	142,151	99,429
Готови производи	<u>1,220,989</u>	<u>1,121,901</u>
Роба у промету на велико	148,932	133,097
Роба у царинском складишту	-	31,224
Роба у обради, доради	48,267	19,754
Минус: Исправка вредности робе	<u>(571)</u>	<u>(571)</u>
	<u>196,628</u>	<u>183,504</u>
Дати аванси	52,415	139,581
Исправка вредности датих аванса	<u>1,911</u>	<u>-</u>
	<u>50,504</u>	<u>139,581</u>
	<u><u>2,221,081</u></u>	<u><u>1,962,824</u></u>

28. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,344,536	1,104,821
- у иностранству	<u>121,090</u>	<u>88,833</u>
	<u>1,465,626</u>	<u>1,193,654</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(754,780)	(660,870)
- у иностранству	<u>(25,286)</u>	<u>(27,657)</u>
	<u>(780,066)</u>	<u>(688,527)</u>
	<u><u>685,560</u></u>	<u><u>505,127</u></u>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2018. и 2017. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Стање на почетку године:		
- у земљи	660,870	720,429
- у иностранству	<u>27,657</u>	<u>24,695</u>
	<u>688,527</u>	<u>745,124</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 19.)	<u>(443,799)</u>	<u>(494,346)</u>
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 20.)	<u>544,030</u>	<u>450,416</u>
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(1,613)	(3,210)

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

На дан 31. децембар 2018. године

Негативни ефекти валутне клаузуле	(7,079)	(9,457)
Стање на крају године	780,066	688,527

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за више плаћен порез	-	1,479
Потраживања за камату	25,112	27,379
Потраживања од државних органа	34	35
Потраживања од запослених	-	12
Потраживања од других правних лица	-	3,503
Остала потраживања	1,225	1,429
	26,371	33,837

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	1,167	299
Текуће доспеће дугорочне позајмице	200,567	226,320
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Raiffeisen Invest а.д., Нови Сад	150,000	-
- Societe Generale а.д., Београд	-	300,290
<i>(б) девизна средства</i>		
- Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	236,389	-
- Societe Generale а.д., Београд	1,772,919	1,659,026
	2,159,308	1,959,316
	2,361,042	2,185,935

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2018. године износе 1,772,919 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 08. јануара 2018. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 1.10%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2018. износи 200,567 хиљада динара односи се на део позајмице који доспева до једне године, одобрено 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.

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачуни	162,863	134,642
Благајна	28	48
Девизни рачун	65,650	115,448
Девизни акредитиви	92,330	234,494
Остала новчана средства	2,426	3,572
	323,297	488,204

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

32. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	1,263	6,052
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	120,592	174,412
	<u>121,855</u>	<u>180,464</u>

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за нефактурисан приход	811	2,748
Остала активна временска разграничења	27,872	3,379
	<u>28,683</u>	<u>6,127</u>

34. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2018. 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 2018. и 2017. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2018. године			31. децембар 2017. 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
BDD M&V Investments ад, Београд	448,793	596,895	17.00	-	-	-
Пухар Недељко	168,583	224,215	6.39	168,583	224,215	6.38
Ненадовић Драган	150,950	200,764	5.72	150,950	200,764	5.72
Остали	863,182	1,148,031	32.69	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.

35. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У динарима	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нето добитак (у хиљадама динара)	746,147	755,405
Просечан пондерисан број акција	<u>2,640,000</u>	<u>2,640,000</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>283</u>	<u>286</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

36. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	7,050	8,435
Примљени депозити	184	184
	<u>7,234</u>	<u>8,619</u>

37. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	1,070	96
- у земљи	207,194	102,188
- у иностранству	46,107	101,822
	<u>254,371</u>	<u>204,106</u>

38. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	80,372	76,499
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,514	9,037
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	5,231	4,825
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4,690	4,539
Обавезе за дивиденде	8,861	8,140
Обавезе према физичким лицима	59	-
	<u>108,727</u>	<u>103,039</u>

39. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	301	440
Обавезе за порез на добитак	5,619	-
	<u>5,920</u>	<u>440</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

40. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Унапред обрачунати трошкови	2,561	1,985
Одложени приходи и примљене донације	2,000	2,000
Остала пасивна временска разграничења	692	208
	<u>5,253</u>	<u>4,193</u>

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Туђи материјал	7,523	469
Туђа роба на складиштењу	33,511	38,492
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	114,265	32,142
	<u>155,299</u>	<u>71,103</u>

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	323,297	488,204
Нето задуженост	<u>(323,297)</u>	<u>(488,204)</u>
Капитал **	<u>7,571,570</u>	<u>7,031,061</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 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	277,933	121,784
Потраживања од купаца	685,560	505,127
Остала потраживања	26,337	32,311
Краткорочни финансијски пласмани	2,361,042	2,185,935
Готовински еквиваленти и готовина	323,297	488,204
	3,674,169	3,333,361
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	254,371	204,106
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	254,371	204,106

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 2018. године

42. 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		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	2,976,597	2,619,324	156,276	151,459
УСД	92,330	230,264	288	-
ГБП	-	-	-	94
	<u>3,068,927</u>	<u>2,849,588</u>	<u>156,564</u>	<u>151,553</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 2018.			На дан 31. децембра 2017.		
	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	297,660	15,628	282,032	261,932	15,149	246,786
УСД	9,233	29	9,204	23,026	-	23,026
ГБП	-	-	-	-	9	(9)
	<u>306,893</u>	<u>15,656</u>	<u>291,236</u>	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>269,804</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	297,660	15,628	(282,032)	261,932	15,149	(246,786)
УСД	9,233	29	(9,204)	23,026	-	(23,026)
ГБП	-	-	-	-	9	9
	<u>306,893</u>	<u>15,656</u>	<u>(291,236)</u>	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>(269,804)</u>

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	27,933	38,260
Потраживања од купаца	685,560	505,127
Остала потраживања	26,337	32,311
Готовина и готовински еквиваленти	323,297	488,204
	1,063,127	1,063,902
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	250,000	83,524
Краткорочни финансијски пласмани	2,361,042	2,185,935
	2,611,042	2,269,459
	3,674,169	3,333,361
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	254,371	204,106
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Дугорочни кредити, краткорочни кредити	-	-
и текућа доспећа дугорочних кредита	-	-
	254,371	204,106

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 2018. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 26,110 до 52,220 хиљада динара (за 2017. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 22,695 до 45,389 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 2018. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара
	31. децембар
	2018.
Назив и седиште купца	
Семенарна д.о.о.	46,685
Сава Ковачевић пп а.д.	43,751
БЦ Хибриди д.о.о.	29,963
Арсеновић д.о.о.	29,276
Агро Арм д.о.о.	27,277
Миротин д.о.о.	26,326
Агро Катарина д.о.о.	20,382
Томсин д.о.о.	19,929
Будућност а.д.	19,857
Граничар Шид з.з.	18,121

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

	Бруто изложеност		Исправка вредности		У хиљадама динара	
	31. децембар		31. децембар		Нето изложеност	
	2018.	2017.	2018.	2017.	2018.	2017.
Недоспела потраживања од купаца	287,739	200,167	-	-	287,739	200,167
Доспела исправљена потраживања	780,066	688,527	780,066	688,527	-	-
Доспела неисправљена потраживања	397,821	304,960	-	-	397,821	304,960
Укупно	1,465,626	1,193,654	780,066	688,527	685,560	505,127

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године у износу 287,739 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 200,167 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 2018. године у износу од 397,821 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 304,960 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 2018. године

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Доспелост:		
До 30 дана	87,905	58,333
Од 31 до 60 дана	30,537	40,920
Преко 60 дана	279,379	205,707
Укупно	397,821	304,960

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године износе 254,371 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 204,106 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 2018.	2017.	31. децембар 2018.	2017.
Рочност				
Мање од 1 месеца	611,036	688,371	117,470	151,882
Од 1 до 3 месеца	424,158	337,271	49,550	12,509
Од 3 месеца до 1 године	2,361,042	2,185,935	74,327	24,316
Од 1 до 5 година	277,933	121,784	13,024	15,399
Укупно:	3,674,169	3,333,361	254,371	204,106

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године.

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	277,933	277,933	121,784	121,784
Краткорочни фин. пласмани	2,361,042	2,361,042	2,185,935	2,185,935
Потраживања од купаца	685,560	685,560	505,127	505,127
Остала потраживања	26,337	26,337	32,311	32,311
Готовина и еквиваленти	323,297	323,297	488,204	488,204
	<u>3,674,169</u>	<u>3,674,169</u>	<u>3,333,361</u>	<u>3,333,361</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	254,371	254,371	204,106	204,106
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>254,371</u>	<u>254,371</u>	<u>204,106</u>	<u>204,106</u>

43. 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 2018. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Потраживања и обавезе настале из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
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	889
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,342	21,342
	24,346	24,346
<i>Дугорочни пласмани зависним лицима</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	1,500	-
<i>Потраживања за услуге од зависних лица</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	56	-
Свега потраживања	25,902	24,346
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Envipack д.о.о., Београд	904	96
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	166	-
Свега обавезе	1,070	96
Потраживања, нето	24,832	24,251

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 2018.	31. децембра 2017.
Приходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	-	84
- Приходи од закупа	72	72
- Приходи од извршених осталих обавеза	61	92
	133	248
<i>Холдинг-Галеника д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	24	24
- Приходи од камата	56	-
	80	24
Укупни приходи	213	272
Расходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Трошкови збрињавања опасног отпада	10,813	9,955
- Трошкови одржавања моторног возила	73	3
- Трошкови закупа моторног возила	266	294
	11,152	10,252

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана

- Трошкови у вези истраживања	2,022	605
- Трошкови осталих непроизводних услуга	1,522	465
	<u>3,544</u>	<u>1,070</u>
Укупни расходи	<u>14,696</u>	<u>11,322</u>
Расходи, нето	<u>14,483</u>	<u>11,050</u>

45. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2018. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2018. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 119,384 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

46. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
ЕУР	118.1946	118,4727
УСД	103.3893	99,1155

Законски заступник
Славица Пековић



**II ИЗВЕШТАЈ О РЕВИЗИЈИ ЗА 2018. ГОДИНУ
НЕЗАВИСНИ РЕВИЗОР:
РКФ д.о.о., Београд, МБ 08752524**

„GALENKA – FITOFARMACIJA“ AD, Beograd

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2018. GODINU**

SADRŽAJ

Strana

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

1 – 2

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na kapitalu

Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj

Godišnji izveštaj o poslovanju

Izjava rukovodstva

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**AKCIONARIMA I DIREKTORU DRUŠTVA „GALENICA - FITOFARMACIJA“ a.d., Beograd**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja privrednog društva „GALENICA - FITOFARMACIJA“ a.d., Beograd, (u daljem tekstu: Društvo), koji obuhvataju Bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine i odgovarajući Bilans uspeha, Izveštaj o ostalom rezultatu, Izveštaj o tokovima gotovine, kao i Izveštaj o promenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i Napomene uz redovne godišnje finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da, na osnovu izvršene revizije, izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju prikupljanja revizijskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima datim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, bilo da je u pitanju kriminalna radnja ili greška. Prilikom procene rizika revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, u cilju odabira adekvatnih revizorskih procedura u datim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva. Revizija, takođe, obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (Nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima, prikazuju finansijsku poziciju društva „GALENKA – FITOFARMACIJA“ a.d., Beograd na dan 31. decembra 2018. godine, rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Društvo je odgovorno za sastavljanje Godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevom Zakona o računovodstvu Republike Srbije (Službeni glasnik Republike Srbije broj 62/2013 i 30/2018). Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o usklađenosti Godišnjeg izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim, naši postupci se sprovode u skladu sa Međunarodnim standardom revizije 720 – *Odgovornost revizora u vezi sa ostalim informacijama u dokumentima koji sadrže finansijske izveštaje koji su bili predmet revizije*, i ograničeni smo na ocenu usaglašenosti izveštaja o poslovanju sa finansijskim izveštajima.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u Godišnjem izveštaju o poslovanju, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa finansijskim izveštajima Društva za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2018. godine.

Ostala pitanja

Finansijski izveštaji Društva za 2017. godinu su bili predmet revizije od strane drugog revizora, koji je u svom Izveštaju od 19. aprila 2018. godine izrazio mišljenje bez rezerve na predmetne finansijske izveštaje.

Beograd, 12. april 2019. godine



Petar Grubor
Ovlašćeni revizor

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-2011000000084-52 Sberbank a.d. | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

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 СТАЊА

на дан 31.12.2018. 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		2158533	1962520	2065217
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	24	5409	1001	1624
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		5409	1001	1624
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	25	1875124	1839658	1857816
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1157685	1157685	1157685
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		483933	430508	446934
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		214013	219749	241850
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		4552	4810	5069
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		12879	25792	5458
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		2062	1114	820
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		67	77	88
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		67	77	88
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	26	277933	121784	205689
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025		24346	24347	21884
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
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		1500		
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
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		252087	3457	3608
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	B. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		26653	26783	25480
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		5767889	5362518	4775239
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	27	2221081	1962824	1820429
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		610809	418409	373654
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		142151	99429	73199
12	3. Готови производи	0047		1220989	1121901	1129104

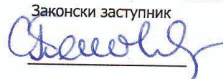
Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
13	4. Роба	0048		196628	183504	187524
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		50504	139581	56948
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	28	685560	505127	361091
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		44		
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		589712	443951	322029
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		95804	61176	39062
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	29	26371	33837	5681
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	30	2361042	2185935	2248719
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		1167	299	
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		2359875	2185636	2248719
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	31	323297	488204	259139
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	32	121855	180464	76486
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	33	28683	6127	3694
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		7953075	7351821	6865936
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		155299	71103	184102

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		7571570	7031061	6507938
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402		3511200	3511200	3511200
300	1. Акцијски капитал	0403	34	3511200	3511200	3511200
301	2. Удели друштава 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		959572	921801	876757
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		23406	25022	25092
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	2
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417		3077394	2573040	2094891
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		2331247	1817635	1194015
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		746147	755405	900876
	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		381505	320760	357998
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	36	7234	8619	5441
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	37	254371	204106	228621
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452		904	96	272
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		166		
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		207194	102188	104549
436	6. Добављачи у иностранству	0457		46107	101822	123800
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	38	108727	103039	107380
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460			363	553
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	39	5920	440	13147
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	40	5253	4193	2856
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Б. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		7953075	7351821	6865936
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	41	155299	71103	184102

у Београду
 дана 12.04. 2019. 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 **AKCIONARSKO DRUŠTVO GALENIKA-FITOFARMACIJA ZA PROIZVODNJU HEMIKA LIJA ZA POLJOPRIVREDU, BEOGRAD (ZEMUN)**

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

БИЛАНС УСПЕХА

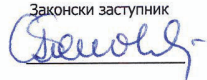
за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- 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	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		4153493	4000848
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	5	558190	510665
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		553947	497851
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		4243	12814
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	6	3569193	3464120
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		3127512	3161540
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		441681	302580
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7	80	40
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	8	26030	26023

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		3212230	2990730
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		474222	436109
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		9900	9544
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		141811	33864
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022			14837
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	9	1815153	1608923
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	10	42514	35775
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	11	460675	425174
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	12	372606	336053
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		79403	81966
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	13	119368	95301
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		941263	1010118
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032		73884	49177
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033	14	155	0
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		53	
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		102	
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	15	48957	22175
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039	16	24772	27002
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040		40844	236309
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	0
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			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046	17	1386	190
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	18	39458	236119
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		33040	
	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	19	443799	494346
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	20	544030	450416
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	21	23691	15446
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	22	17957	5551
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		879806	876811
	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		879806	876811
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	23	133529	122709
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061	23	130	
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	23		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		746147	755405
	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	35		
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у <u>Београду</u> дана <u>12.04.</u> 20<u>19.</u> 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 ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		746147	755405
	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		1616	70
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) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	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		1616	70
	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		1616	70
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		744531	755335
	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 12.04. 2019. године



Законски заступник
Стевољ

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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број **07725531**

Шифра делатности **2020**

ПИБ **100001046**

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

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2018. до 31.12.2018. 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	4476774	4179464
1. Продаја и примљени аванси	3002	4148979	4095984
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	327795	83480
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	4353082	3743472
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3348020	2983333
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	720634	455632
3. Плаћене камате	3008	1386	
4. Порез на добитак	3009	120870	142078
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	162172	162429
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	123692	435992
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3013	147668	60836
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014	7670	
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	108413	50000
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	31585	10836
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	238393	27455
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	33465	27455
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	204928	
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		33381
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	90725	

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025	0	245
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	191088	203606
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		2500
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	584	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	190504	201106
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	191088	203361
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	4624442	4240545
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4782563	3974533
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		266012
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	158121	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	488204	259139
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	7449	2838
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	14235	39785
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	323297	488204
у <u>Београду</u> дана <u>12.04.</u> 20 <u>19</u> године			



Законски заступник
[Signature]

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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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	876757
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	876757
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	45044
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	921801
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	921801

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 дуговној страни рачуна	4015		4033		4051	
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	37771
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	959572

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	2094891
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 (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	2094891
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4061		4079		4097	277326
	б) промет на потражној страни рачуна	4062		4080		4098	755475
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	2573040
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 (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	2573040

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	248970
	б) промет на потражној страни рачуна	4070		4088		4106	753324
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	3077394

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	25092	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	25092	4132		4150	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4115	70	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	25022	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	25022	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	1616	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	23406	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 - 26) ≥ 0	4167		4185		4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (16 - 2а + 26) ≥ 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 - 46) ≥ 0	4171		4189		4207	
	б) потражни салдо рачуна (36 - 4а + 46) ≥ 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 - 66) ≥ 0	4175		4193		4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (56 - 6а + 66) ≥ 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 дуговој 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	2	4235	6507938	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	2	4237	6507938	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2а + 26$) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4223		4238	523123	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна	4224					
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна ($3а + 4а - 46$) ≥ 0	4225	2	4239	7031061	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	7031061	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 распожовивих за продају				
1	2		15		16		17
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4231		4242	540509	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна	4232					
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4233	2	4243	7571570	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4234					
у <u>Београду</u> дана <u>12.04.</u> 20 <u>19</u> године							
						Законски заступник 	



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



GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb11080 Zemun, Beograd

Šifra delatnosti: 2020

Matični broj: 07725531

PIB: 100001046

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. ДЕЦЕМБАР 2018. ГОДИНЕ

Београд, април 2019. 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 2018. године Привредно друштво је имало 169 запослених радника (31. децембра 2017. године – 156 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 31.01.2019. 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 појединачни финансијски извештаји Привредног друштва за 2017. 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 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 2018. 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 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	553,947	497,851
- на иностраном тржишту	4,243	12,814
	<u>558,190</u>	<u>510,665</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	3,393	11,022
- разна роба	554,797	499,643
	<u>558,190</u>	<u>510,665</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	
	2018.	2017.
Република Србија	553,947	497,851
Немачка	-	4,949
Кипар	3,393	6,073
Косово	-	-
Босна и Херцеговина	850	1792
	<u>558,190</u>	<u>510,665</u>

Стална имовина Привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2018. године у износу од 2.158.533 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 1.962.520 хиљада динара).

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	3,127,512	3,161,540
- на иностраном тржишту	441,681	302,580
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2018.	2017.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- средстава за заштиту биља	3,244,206	3,120,546
- пољопривредни производи	282,186	252,862
- смрзнутог воћа	38,357	78,139
- услуге	4,444	12,573
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2018.	2017.
Република Србија	3,127,512	3,161,540
Румунија	52,684	-
Хрватска	53,525	-
Аустрија	32,047	-
Кипар	27,013	69,384
Швајцарска	11,343	-
Мађарска	35,372	-
Грчка	13,192	3,838
Босна и Херцеговина	185,846	194,868
Македонија	4,109	1,626
Уједињени Арапски Емирати	8,422	-
Косово	9,221	13,110
Остале земље	8,907	19,754
	<u>3,569,193</u>	<u>3,464,120</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од субвенција	80	40
Приходи по основу условљених донација	-	-
	<u>80</u>	<u>40</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од услуга – зависна правна лица	24	84
Приходи од закупнина – зависна правна лица	72	72
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	21,875	22,062
Приходи од закупа објеката	3,998	3,713
Други пословни приходи	61	92
	<u>26,030</u>	<u>26,023</u>

Други пословни приходи који у 2018. години износе 61 хиљаду динара, (2017. година – 92 хиљада динара) остварени су из пословања са зависним правним лицем (напомена 44.).

9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови материјала за израду	1,782,662	1,583,919
Трошкови осталог материјала	32,491	25,004
	<u>1,815,153</u>	<u>1,608,923</u>

10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Утрошени нафтни деривати	23,066	18,596
Утрошена електрична енергија	18,600	15,928
Утрошена пара	-	13
Утрошена вода	848	1,238
	<u>42,514</u>	<u>35,775</u>

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови зарада и накнада зарада (брuto)	320,293	294,586
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	45,847	41,775
Трошкови накнада по уговорима	22,143	20,657
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	42,173	43,460
Остали лични расходи и накнаде	30,219	24,696
	<u>460,675</u>	<u>425,174</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

12. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови услуга на изради учинака	181,197	135,945
Трошкови транспортних услуга	44,602	37,059
Трошкови услуга одржавања	18,521	25,992
Трошкови закупнина	4,109	5,427
Трошкови сајмова	105	67
Трошкови рекламе и пропаганде	41,689	44,373
Трошкови истраживања	50,946	61,939
Трошкови осталих производних услуга	31,437	25,251
	<u>372,606</u>	<u>336,053</u>

Трошкови одржавања који у 2018. години износе 18.521 хиљада динара, у износу од 73 хиљаде динара (2017. година – 3 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови закупнина који у 2018. години износе 4.109 хиљаде динара, у износу од 266 хиљада динара (2017. година – 294 хиљаде динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови истраживања који у 2018. години износе 50.946 хиљада динара, у износу од 2.022 хиљада динара (2017. година – 605 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.). Трошкови осталих производних услуга који у 2018. години износе 31.437 хиљада динара, у износу од 10.813 хиљада динара (2017. година – 9,955 хиљада динара) остварени су из пословног односа са зависним правним лицем (напомена 44.).

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Трошкови непроизводних услуга	66,949	49,077
Трошкови репрезентације	16,757	12,380
Трошкови премија осигурања	4,030	3,754
Трошкови платног промета	4,532	5,609
Трошкови чланарина	1,421	2,989
Трошкови индиректних пореза и доприноса	16,706	13,989
Остали нематеријални трошкови	8,973	7,503
	<u>119,368</u>	<u>95,301</u>

Нематеријални трошкови који у 2018. години износе 119.368 хиљада динара обухватају износ од 1,522 хиљада динара који се односи на расход настао из трансакција са зависним правним лицем (напомена 44.).

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата зависним правним лицима	53	-
Остали финансијски приходи	102	-
	<u>155</u>	<u>-</u>

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

На дан 31. децембар 2018. године

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Приходи од камата по потраживањима	-	350
Приходи од камата по основу девизних пласмана	20,153	5,456
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	16,355	16,369
Приходи од затезних камата	12,449	-
	<u>48,957</u>	<u>22,175</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Позитивне курсне разлике	17,205	18,049
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	7,567	8,953
	<u>24,772</u>	<u>27,002</u>

17. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	-	188
Затезне камате у земљи	-	2
Камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	1,386	-
	<u>1,386</u>	<u>190</u>

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Негативне курсне разлике	28,342	53,495
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	11,116	182,624
	<u>39,458</u>	<u>236,119</u>

19. 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	
	2018.	2017.
Наплаћена отписана потраживања (напомена 28.)	<u>443,799</u>	<u>494,346</u>

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

На дан 31. децембар 2018. године

20. 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	
	2018.	2017.
Обезвређење дугорочних фин. пласмана и ХОВ	4,240	-
Обезвређење потраживања (напомена 28.)	539,790	450,416
	<u>544,030</u>	<u>450,416</u>

21. 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	
	2018.	2017.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	190	1,988
Добици од продаје материјала	4,931	539
Вишкови	1,649	358
Наплаћена отписана потраживања	-	-
Остали непоменути приходи	16,921	12,561
	<u>23,691</u>	<u>15,446</u>

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	10,217	292
Губици од продаје материјала	20	2
Мањкови	706	1,740
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	413	1,398
Остали непоменути расходи	6,601	2,119
Обезвређење залиха трговачке робе	-	-
	<u>17,957</u>	<u>5,551</u>

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2018.	2017.
Порески расход периода	(133,529)	(122,709)
Одложени порески расходи периода	(130)	-
Одложени порески приходи периода	-	1,303
	<u>(133,659)</u>	<u>(121,406)</u>

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

	У хиљадама динара 2018. 2017.	
Добитак пословне године	879,806	876,811
Усклађивање расхода:		
- камате због неблаговремено плаћених пореза, доприноса и других јавних дажбина	1,386	2
- новчане казне, уговорне казне и пенали	-	275
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	-	-
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	79,403	81,966
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(70,402)	(69,281)
- расходи по основу обезвређења	-	-
Корекција расхода и прихода по основу трансферних цена	-	39
Опорезиви добитак	<u>890,193</u>	<u>889,812</u>
Порез на добитак (15%)	(133,529)	(133,472)
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	-	10,763
Порески расход периода	(133,529)	(122,709)
Одложени порески (расходи)/приходи периода	(130)	1,303
Укупан порез на добитак	<u>(133,659)</u>	<u>(121,406)</u>

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара 2018. 2017.	
Стање на почетку године	26,783	25,480
Одложени порески расходи периода	130	-
Одложени порески приходи периода	-	1,303
Стање на крају године	<u>26,653</u>	<u>26,783</u>

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2018. године у износу од 26,653 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 26,783 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 2018. године

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2018. године износи 5,409 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 1,001 хиљада динара) обухвата 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 2018. и 2017. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2017. године	31,848
Набавке	-
Отуђење	<u>739</u>
Стање, 1. јануара 2018. године	31,109
Набавке у току године	5,783
Смањење у току године	-
Стање, 31. децембра 2018. године	<u>36,892</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2017. године	30,223
Амортизација	623
Отуђење	<u>738</u>
Стање, 1. јануара 2018. године	30,108
Амортизација	1,375
Отуђење	-
Остало	-
Стање, 31. децембра 2018. године	<u>31,483</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2018. године	<u>5,409</u>
- 1. јануара 2018. године	<u>1,001</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

25. 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 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	-
тивирање основних средстава	-	516	42,324	(42,840)	-	-	-	-
Расходовање и продаја	-	-	(10,142)	-	-	-	(10,142)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(27,304)	-	(27,304)	-
Стање 01. јануара 2018. године	1,157,685	683,236	955,046	25,792	1,114	10,344	2,833,217	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	123,473	33,465	-	156,938	-
Активирање основних средстава	-	80,838	54,826	(136,386)	-	-	(722)	-
Расходовање и продаја	-	-	(34,093)	-	-	-	(34,093)	-
Затварање датих аванса	-	-	-	-	(32,517)	-	(32,517)	-
Стање 31. децембра 2018. године	<u>1,157,685</u>	<u>764,074</u>	<u>975,779</u>	<u>12,879</u>	<u>2,062</u>	<u>10,344</u>	<u>2,922,823</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2017. године	-	235,786	681,014	-	-	5,275	922,075	69
Амортизација	-	16,942	64,133	-	-	259	81,334	11
Расходовање и продаја	-	-	(9,850)	-	-	-	(9,850)	-
Остало	-	-	-	-	-	-	-	-
Стање 01. јануара 2018. године	-	252,728	735,297	-	-	5,534	993,559	80
Амортизација	-	27,413	60,553	-	-	258	88,224	10
Расходовање и продаја	-	-	(34,084)	-	-	-	(34,084)	-
Стање 31. децембра 2018. године	<u>-</u>	<u>280,141</u>	<u>761,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,792</u>	<u>1,047,699</u>	<u>90</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2018. године	<u>1,157,685</u>	<u>483,933</u>	<u>214,013</u>	<u>12,879</u>	<u>2,062</u>	<u>4,552</u>	<u>1,875,124</u>	<u>67</u>
- 01. јануара 2018. 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>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Envipack д.о.о., Београд	2,115	2,115
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	889	889
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,342	21,342
	<u>24,346</u>	<u>24,346</u>
Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају:		
- Галеника брокер а.д., Београд	-	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>
	-	10,456
Дугорочни финансијски пласмани зависном лицу	1,500	
Дугорочни финансијски пласмани	-	83,524
Остали дугорочни финансијски пласмани	<u>252,087</u>	<u>3,457</u>
	<u>277,933</u>	<u>121,784</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2018. и 2017. 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.

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.

Остали дугорочни финансијски пласмани који на дан 31. децембра 2018. износе 252,087 хиљада динара, највећим делом у износу од 250,000 хиљада динара односе се на купљене инвестиционе јединице у инвестиционом фонду Raiffeisen Invest.

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

27. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Материјал	602,004	408,551
Резервни делови	8,142	8,957
Алат и инвентар	663	901
	<u>610,809</u>	<u>418,409</u>
Недовршена производња	142,151	99,429
Готови производи	<u>1,220,989</u>	<u>1,121,901</u>
Роба у промету на велико	148,932	133,097
Роба у царинском складишту	-	31,224
Роба у обради, доради	48,267	19,754
Минус: Исправка вредности робе	<u>(571)</u>	<u>(571)</u>
	<u>196,628</u>	<u>183,504</u>
Дати аванси	52,415	139,581
Исправка вредности датих аванса	<u>1,911</u>	<u>-</u>
	<u>50,504</u>	<u>139,581</u>
	<u><u>2,221,081</u></u>	<u><u>1,962,824</u></u>

28. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,344,536	1,104,821
- у иностранству	<u>121,090</u>	<u>88,833</u>
	<u>1,465,626</u>	<u>1,193,654</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(754,780)	(660,870)
- у иностранству	<u>(25,286)</u>	<u>(27,657)</u>
	<u>(780,066)</u>	<u>(688,527)</u>
	<u><u>685,560</u></u>	<u><u>505,127</u></u>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2018. и 2017. године:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Стање на почетку године:		
- у земљи	660,870	720,429
- у иностранству	<u>27,657</u>	<u>24,695</u>
	<u>688,527</u>	<u>745,124</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи (напомена 19.)	<u>(443,799)</u>	<u>(494,346)</u>
Исправка потраживања од купаца у земљи у току године (напомена 20.)	<u>544,030</u>	<u>450,416</u>
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(1,613)	(3,210)

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

На дан 31. децембар 2018. године

Негативни ефекти валутне клаузуле	<u>(7,079)</u>	<u>(9,457)</u>
Стање на крају године	<u>780,066</u>	<u>688,527</u>

29. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за више плаћен порез	-	1,479
Потраживања за камату	25,112	27,379
Потраживања од државних органа	34	35
Потраживања од запослених	-	12
Потраживања од других правних лица		3,503
Остала потраживања	<u>1,225</u>	<u>1,429</u>
	<u>26,371</u>	<u>33,837</u>

30. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	<u>1,167</u>	<u>299</u>
Текуће доспеће дугорочне позајмице	<u>200,567</u>	<u>226,320</u>
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Raiffeisen Invest а.д., Нови Сад	150,000	-
- Societe Generale а.д., Београд	-	300,290
<i>(б) девизна средства</i>		
- Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	236,389	-
- Societe Generale а.д., Београд	<u>1,772,919</u>	<u>1,659,026</u>
	<u>2,159,308</u>	<u>1,959,316</u>
	<u>2,361,042</u>	<u>2,185,935</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2018. године износе 1,772,919 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 08. јануара 2018. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 1.10%.

Краткорочни зајам осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2018. износи 200,567 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.

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Текући рачуни	162,863	134,642
Благајна	28	48
Девизни рачун	65,650	115,448
Девизни акредитиви	92,330	234,494
Остала новчана средства	<u>2,426</u>	<u>3,572</u>
	<u>323,297</u>	<u>488,204</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

32. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	1,263	6,052
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	120,592	174,412
	<u>121,855</u>	<u>180,464</u>

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Потраживања за нефактурисан приход	811	2,748
Остала активна временска разграничења	27,872	3,379
	<u>28,683</u>	<u>6,127</u>

34. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Привредног друштва на дан 31. децембра 2018. 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 2018. и 2017. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2018. године			31. децембар 2017. 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
BDD M&V Investments ад, Београд	448,793	596,895	17.00	-	-	-
Пухар Недељко	168,583	224,215	6.39	168.583	224,215	6.38
Ненадовић Драган	150,950	200,764	5.72	150,950	200,764	5.72
Остали	863,182	1,148,031	32.69	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.

35. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У динарима	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Нето добитак (у хиљадама динара)	746,147	755,405
Просечан пондерисан број акција	<u>2,640,000</u>	<u>2,640,000</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>283</u>	<u>286</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

36. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
Примљени аванси у земљи	7,050	8,435
Примљени депозити	184	184
	<u>7,234</u>	<u>8,619</u>

37. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе према добављачима:		
- матична и зависна правна лица	1,070	96
- у земљи	207,194	102,188
- у иностранству	46,107	101,822
	<u>254,371</u>	<u>204,106</u>

38. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	80,372	76,499
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	9,514	9,037
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	5,231	4,825
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4,690	4,539
Обавезе за дивиденде	8,861	8,140
Обавезе према физичким лицима	59	-
	<u>108,727</u>	<u>103,039</u>

39. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	301	440
Обавезе за порез на добитак	5,619	-
	<u>5,920</u>	<u>440</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

40. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Унапред обрачунати трошкови	2,561	1,985
Одложени приходи и примљене донације	2,000	2,000
Остала пасивна временска разграничења	692	208
	<u>5,253</u>	<u>4,193</u>

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
Туђи материјал	7,523	469
Туђа роба на складиштењу	33,511	38,492
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	114,265	32,142
	<u>155,299</u>	<u>71,103</u>

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Задуженост*	-	-
Готовински еквиваленти и готовина	323,297	488,204
Нето задуженост	<u>(323,297)</u>	<u>(488,204)</u>
Капитал **	<u>7,571,570</u>	<u>7,031,061</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 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	277,933	121,784
Потраживања од купаца	685,560	505,127
Остала потраживања	26,337	32,311
Краткорочни финансијски пласмани	2,361,042	2,185,935
Готовински еквиваленти и готовина	323,297	488,204
	3,674,169	3,333,361
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	254,371	204,106
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-
Краткорочни кредити	-	-
	254,371	204,106

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 2018. године

42. 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		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
ЕУР	2,976,597	2,619,324	156,276	151,459
УСД	92,330	230,264	288	-
ГБП	-	-	-	94
	<u>3,068,927</u>	<u>2,849,588</u>	<u>156,564</u>	<u>151,553</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 2018.			На дан 31. децембра 2017.		
	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	297,660	15,628	282,032	261,932	15,149	246,786
УСД	9,233	29	9,204	23,026	-	23,026
ГБП	-	-	-	-	9	(9)
	<u>306,893</u>	<u>15,656</u>	<u>291,236</u>	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>269,804</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	297,660	15,628	(282,032)	261,932	15,149	(246,786)
УСД	9,233	29	(9,204)	23,026	-	(23,026)
ГБП	-	-	-	-	9	9
	<u>306,893</u>	<u>15,656</u>	<u>(291,236)</u>	<u>284,959</u>	<u>15,155</u>	<u>(269,804)</u>

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	27,933	38,260
Потраживања од купаца	685,560	505,127
Остала потраживања	26,337	32,311
Готовина и готовински еквиваленти	323,297	488,204
	<u>1,063,127</u>	<u>1,063,902</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	250,000	83,524
Краткорочни финансијски пласмани	2,361,042	2,185,935
	<u>2,611,042</u>	<u>2,269,459</u>
	<u><u>3,674,169</u></u>	<u><u>3,333,361</u></u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	254,371	204,106
<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>254,371</u></u>	<u><u>204,106</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 2018. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 26,110 до 52,220 хиљада динара (за 2017. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у 22,695 до 45,389 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 2018. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик (наставак)

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

	У хиљадама динара 31. децембар 2018.
Назив и седиште купца	
Семенарна д.о.о.	46,685
Сава Ковачевић пп а.д.	43,751
БЦ Хибриди д.о.о.	29,963
Арсеновић д.о.о.	29,276
Агро Арм д.о.о.	27,277
Миротин д.о.о.	26,326
Агро Катарина д.о.о.	20,382
Томсин д.о.о.	19,929
Будућност а.д.	19,857
Граничар Шид з.з.	18,121

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

	Бруто изложеност		Исправка вредности		У хиљадама динара Нето изложеност	
	31. децембар		31. децембар		31. децембар	
	2018.	2017.	2018.	2017.	2018.	2017.
Недоспела потраживања од купаца	287,739	200,167	-	-	287,739	200,167
Доспела исправљена потраживања	780,066	688,527	780,066	688,527	-	-
Доспела неисправљена потраживања	397,821	304,960	-	-	397,821	304,960
Укупно	1,465,626	1,193,654	780,066	688,527	685,560	505,127

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2018. године у износу 287,739 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 200,167 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 2018. године у износу од 397,821 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 304,960 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.

42. 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 2018.	31. децембар 2017.
Доспелост:		
До 30 дана	87,905	58,333
Од 31 до 60 дана	30,537	40,920
Преко 60 дана	279,379	205,707
Укупно	<u>397,821</u>	<u>304,960</u>

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2018. године износе 254,371 хиљада динара (31. децембра 2017. године – 204,106 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Привредно друштво измирује доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не зарачунавају камату.

Ризик ликвидности

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

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

	Финансијска средства		У хиљадама динара	
	31. децембар		Финансијске обавезе	
	2018.	2017.	31. децембар 2018.	2017.
Рочност				
Мање од 1 месеца	611,036	688,371	117,470	151,882
Од 1 до 3 месеца	424,158	337,271	49,550	12,509
Од 3 месеца до 1 године	2,361,042	2,185,935	74,327	24,316
Од 1 до 5 година	277,933	121,784	13,024	15,399
Укупно:	<u>3,674,169</u>	<u>3,333,361</u>	<u>254,371</u>	<u>204,106</u>

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставка)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2018. године и 31. децембра 2017. године.

	31. децембар 2018.		У хиљадама динара 31. децембар 2017.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	277,933	277,933	121,784	121,784
Краткорочни фин. пласмани	2,361,042	2,361,042	2,185,935	2,185,935
Потраживања од купаца	685,560	685,560	505,127	505,127
Остала потраживања	26,337	26,337	32,311	32,311
Готовина и еквиваленти	323,297	323,297	488,204	488,204
	<u>3,674,169</u>	<u>3,674,169</u>	<u>3,333,361</u>	<u>3,333,361</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	-	-	-	-
Обавезе из пословања	254,371	254,371	204,106	204,106
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	-	-	-
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>254,371</u>	<u>254,371</u>	<u>204,106</u>	<u>204,106</u>

43. 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 2018. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

а) Биланс стања

Потраживања и обавезе настале из трансакција са повезаним правним лицима:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2018.	31. децембар 2017.
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	889
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	21,342	21,342
	24,346	24,346
<i>Дугорочни пласмани зависним лицима</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	1,500	-
<i>Потраживања за услуге од зависних лица</i>		
- Холдинг-Галеника д.о.о, Београд	56	-
Свега потраживања	25,902	24,346
Пасива		
<i>Обавезе према добављачима</i>		
- Envipack д.о.о., Београд	904	96
- Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана	166	-
Свега обавезе	1,070	96
Потраживања, нето	24,832	24,251

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 2018.	31. децембра 2017.
Приходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	-	84
- Приходи од закупа	72	72
- Приходи од извршених осталих обавеза	61	92
	133	248
<i>Холдинг-Галеника д.о.о., Београд</i>		
- Приходи од услуга	24	24
- Приходи од камата	56	-
	80	24
Укупни приходи	213	272
Расходи		
<i>Envipack д.о.о., Београд</i>		
- Трошкови збрињавања опасног отпада	10,813	9,955
- Трошкови одржавања моторног возила	73	3
- Трошкови закупа моторног возила	266	294
	11,152	10,252

ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д., БЕОГРАД, ЗЕМУН
НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
На дан 31. децембар 2018. године

Галеника-Фитофармација д.о.о, Љубљана		
- Трошкови у вези истраживања	2,022	605
- Трошкови осталих непроизводних услуга	1,522	465
	<u>3,544</u>	<u>1,070</u>
Укупни расходи	<u>14,696</u>	<u>11,322</u>
Расходи, нето	<u>14,483</u>	<u>11,050</u>

45. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2018. године Привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2018. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 119,384 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

46. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2018.	У динарима 31. децембар 2017.
ЕУР	118.1946	118,4727
УСД	103.3893	99,1155



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 - 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 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 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 2018. ГОДИНУ

Да би се добила реална слика о постигнутим резултатима продаје у 2018. години, тј. да би се они могли поредити са претходном, 2017. годином, морају се имати у виду чињенице да је средњи курс РСД према ЕУР у 2018. години био нижи за 3 РСД/ЕУР од оног постигнутог у 2017., као и да 83% наше укупне продаје чини девизна продаја (валутна клаузула у домаћем промету и извоз). Штавише, обзиром да се наша продајна сезона везује за прву половину године (када је РСД био знатно слабији у 2017), ова разлика између постигнутих курсева у фактурисаној реализацији је још већа у нашим пословним књигама и износи 4,63 РСД/ЕУР. У другој половини 2017. године је РСД јачао у односу на ЕУР, тако да смо на крају 2017. године имали исказане неубичајено високе негативне курсне разлике, које су у 2018. години изостале. Због изнетих чињеница, анализу постигнутих резултата треба радити на упоредним билансним позицијама исказаним у ЕУР.

Временски услови почетком 2018. године су били прилично неповољни за пољопривредну производњу и изазвали су кашњење сезоне за више од месец дана, што је касније довело и до изостанка појединих третмана средствима за заштиту биља, који се више нису могли надокнадити током сезоне. И поред тога, у продаји средстава за заштиту биља (СЗБ) на домаћем тржишту смо остварили раст од 3% (ако се пореде вредности у ЕУР).

Прошла година је донела и прве значајне приходе од продаје производа са ЕУ регистрацијама. Остварен је приход у висини од 1,8 милиона ЕУР од извоза наша четири производа са ЕУ регистрацијом у десет земаља. Укупан остварени приход од извоза СЗБ, заједно са извозом у Босну, износи 3,3 милиона ЕУР, што је повећање од 96% у односу на 2017. годину.

Остварени раст укупних прихода од продаје (у ЕУР) од 7% на нашем главном сегменту, средствима за заштиту биља, се није у толикој мери одразио на раст профитабилности. Један од разлога је чињеница да је кинеско тржиште сировина (активних материја) и даље нестабилно, а набавка из ове земље чини 75% вредности укупне набавке сировина наше компаније. И поред свих предузетих мера за умањење ризика, остварене просечне набавне цене сировина из Кине су више за 17% у односу на прошлу годину. Други разлог ниже профитабилности се огледа у јакој генеричкој конкуренцији на српском тржишту средстава за заштиту биља која нас приморава на континуирано снижавање продајних цена.

Осим првих значајнијих прихода од продаје четири производа са ЕУ регистрацијама, 2018. година је значајна и по томе што смо добили ЕУ регистрације за још четири наша производа, тако да сада имамо укупно осам различитих производа који имају ЕУ регистрацију. Постигнути резултати на пољу ЕУ регистрације и продаје су врло охрабрујући и пружају нам уверавање да смо способни да савладамо овај пословни изазов. Стечено стручно искуство у области ЕУ регистрације средстава за заштиту биља представља нашу конкурентску предност и на домаћем тржишту и надамо се да ћемо успети да га материјализујемо на прави начин у годинама које претходе придруживању Србије Европској Унији.

У циљу ефикаснијег управљања процесима, крајем 2018. године смо спровели промену у нашој организационој структури, формирањем новог сектора, Сектора развоја. Због усложњавања, али и повећања обима послова који су раније били подељени између Сектора продаје и Сектора маркетинга, формиран је још један сектор, како би се постојећа задужења прерасподелила између три нове целине. Очекујемо да ће нова организациона структура донети побољшање и на оперативном и на менаџерском нивоу.

Наши финансијски резултати у 2018. години су:

- раст укупних прихода од продаје у РСД за 4% (за 161 милион РСД), односно за 7% у ЕУР (за 2,2 милиона ЕУР);
- раст бруто пословне добити у РСД за 2% (за 39 милиона РСД), односно за 5% у ЕУР (за 758 хиљада ЕУР);
- пад маргине бруто пословне добити за 0,9 процентних поена (са 50,2% на 49,3%);
- пад пословне добити у РСД за 7% (за 69 милиона РСД), односно за 4% у ЕУР (за 367 хиљада ЕУР);
- пад маргине пословне добити за 2,5 процентних поена (са 25,2% на 22,7%);
- одржавање нето добити на приближно истом нивоу (пад у РСД од 1%, раст у ЕУР од 1%).

**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
	Домашње тржиште средстава за заштиту биља	11
	Законска регулатива у области регистрације средстава за заштиту биља.....	11
3	СТРАТЕГИЈА.....	13
	Општа пословна политика	13
	Стратегијски правци.....	13
	Управљање ризицима	14
4	ПОСЛОВАЊЕ У 2018. ГОДИНИ.....	16
	Продаја средстава за заштиту биља	16
	Производња средстава за заштиту биља.....	17
	Развојне активности	17
	Инвестиционе активности	18
	Заштита животне средине	18
	Послови са повезаним лицима	20
	Пословање Хладњаче	20
	Пољопривредна производња.....	20
	Пословање ENVIRACK D.O.O.	21
5	ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2018. ГОДИНИ.....	22
	Основни билансни показатељи	22
	Структура прихода и расхода.....	26
	Рацио анализа	28
6	АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.....	29
	Статистика трговања акцијама у последњих пет година.....	29
	Показатељи.....	30
	Исплаћене дивиденде у последњих десет година	30
7	ПОСЛОВНИ ПЛАН ЗА 2019. ГОДИНУ	31
	План пословног резултата	31
8	ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2019. ГОДИНИ	34



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 31.12.2018.
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 Издајмљивање властитих или издајмљених некретнина и управљање њима
Ревизорска кућа:	ПКФ д.о.о., Београд, МБ 08752524

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 6,58% 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 2018. 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%	1.161	46	783.574	79.608	29,68%	3,02%
od 5% do 10%	4		768.326		29,10%	
od 10% do 25%	2		1.008.492		38,20%	
Укупно:	1.213		2.640.000		100%	

Тип лица	Бр.акција	%
Власништво физичких лица	1.335.081	50,57%
Власништво правних лица	722.996	27,39%
Збирни (кастоди) рачун	581.923	22,04%
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.	BDD M&V Investments ad Beograd - збирни рачун	228.116	8,64%
4.	BDD M&V Investments ad Beograd - збирни рачун	220.677	8,36%
5.	Пухар Недељко	168.583	6,39%
6.	Ненадовић Драган	150.950	5,72%
7.	Микенд д.о.о.	100.554	3,81%
8.	Комп. Дунав осигурање а.д	72.026	2,73%
9.	Sempiola Invest Limited	56.328	2,13%
10.	Акционарски фонд ад Београд	32.832	1,24%
	Укупно	2.038.558	77,22%

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

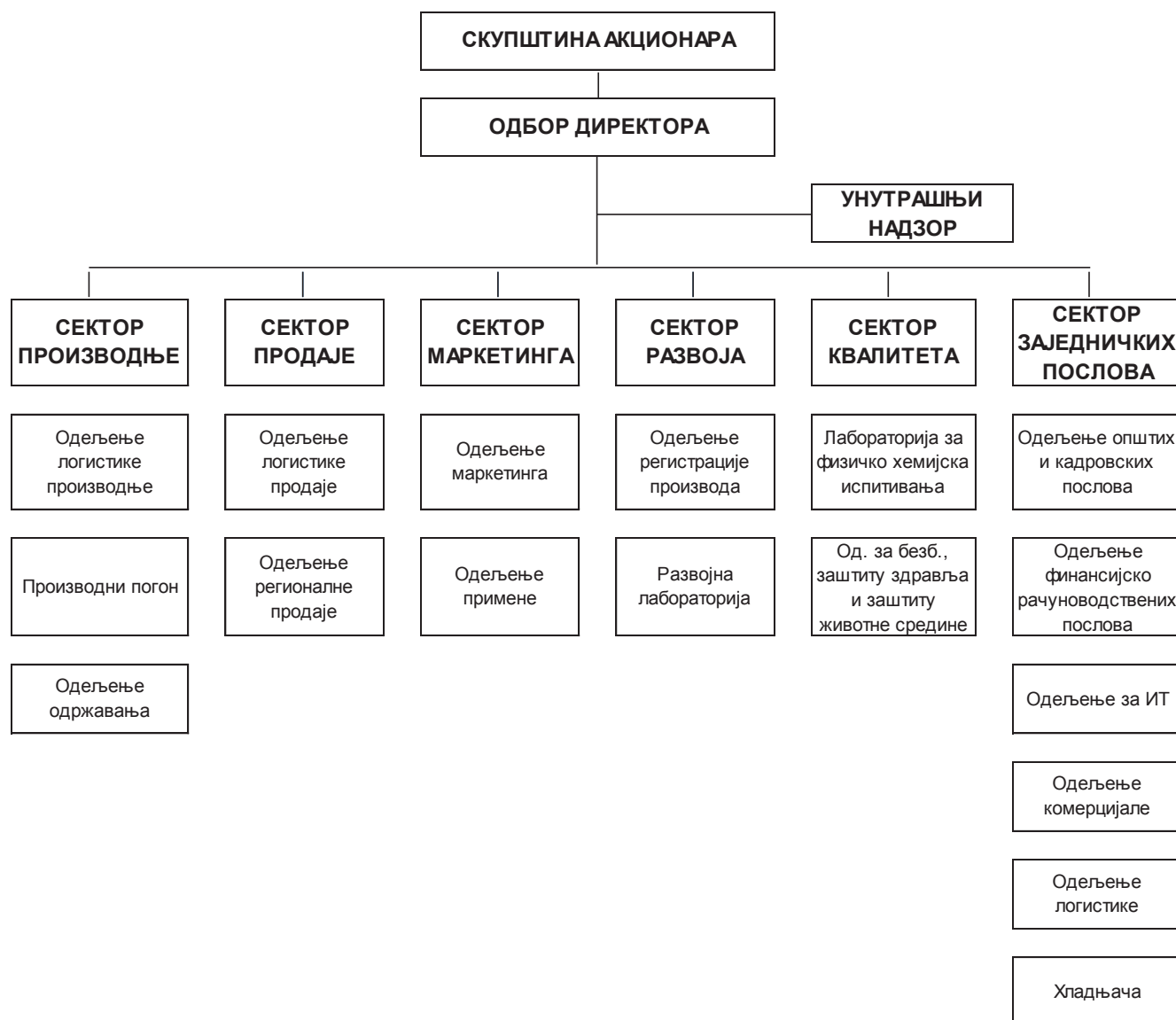
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

Локација	Површина у м ²		
	Производња	Складиште	Посл.простор
Земун, Батајнички друм бб	5.549	5.362	1.356
Земун, Масариков трг 8а			876
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	власништво
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**



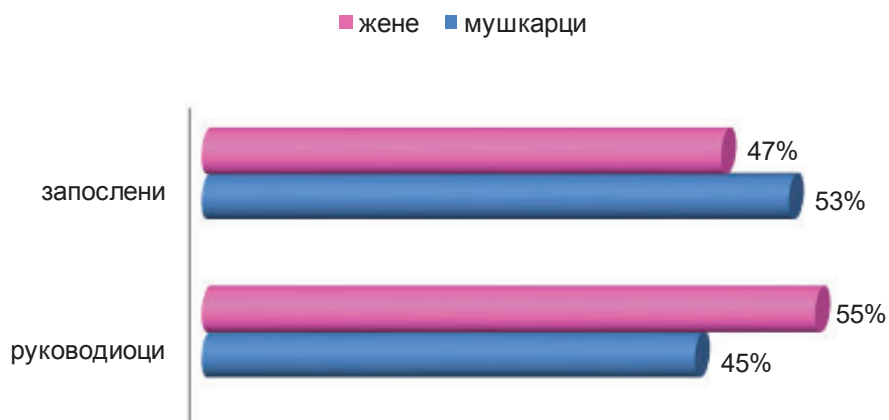
Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2018. године.

Орг. део / Квалификација		I	II,III	IV	V,VI	VII,VIII	Укупно
Управа		0	0	0	0	3	3
Сектор квалитета		0	0	4	0	10	14
Сектор производње		2	13	27	3	6	51
Сектор продаје и примене		0	0	2	1	26	29
Сектор маркетинга		0	0	0	2	13	15
Сектор развоја		0	0	2	0	11	13
Сектор заједничких послова		3	4	15	7	17	46
ПОЛ	Ж	0	0	10	7	40	57
	М	5	17	40	6	46	114
УКУПНО		5	17	50	13	86	171
%		3%	10%	29%	8%	50%	100%
прос. старост		45	41	43	48	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 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 суочава са 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.

Домаће тржиште средстава за заштиту биља

Српско тржиште средстава за заштиту биља је потпуно отворено и конкурентно. На њему су присутне све четири водеће развојно истраживачке компаније, 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 2018. години остала на истом нивоу и да износи око 100 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 2018. години на српском тржишту износио је око 1.300. Током године је овај број смањен, јер је 13 регистрација укинута због забране употребе одређеног броја активних материја. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (52,1%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (24,4%) и производи домаћих произвођача (23,5%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 136 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 активној материји и готовом производу треба презентовати, начин евалуације тих података, процену ризика, заштиту комерцијалних информација, јавни приступ информацијама о пестицидима, максимално дозвољене остатке пестицида у храни, итд. Активна материја

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

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

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

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

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

Када се обе фазе успешно заврше, производ добија свој регистрациони досије. Процењена вредност формирања једног оваквог регистрационог досијеа се креће од 250.000 € до 1,5 милиона €, 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 спровело два Twinning пројекта (2013. и 2018. године), оба везана за активне материје. Резултат ових пројеката је да се званична листа дозвољених активних материја у Србији редовно усаглашава са оном која је на снази у ЕУ, као и да у нашој држави постоје званично оспособљена лица за обављање послова процене активних материја (утврђивање да ли су хемијски састав и пратеће нечистоће активне материје у складу са ЕУ спецификацијама).

Спроведене активности су врло значајне са аспекта безбедности произведене хране и заштите животне средине, јер је наше Министарство обезбедило предуслове да сва СЗБ која се користе у пољопривредној производњи у нашој земљи садрже само оне активне материје које по свом хемисјком 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. Удружење оцењује досадашње постигнуте резултате Twinning пројеката 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 управљање развојем кључних запослених;
 - 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.

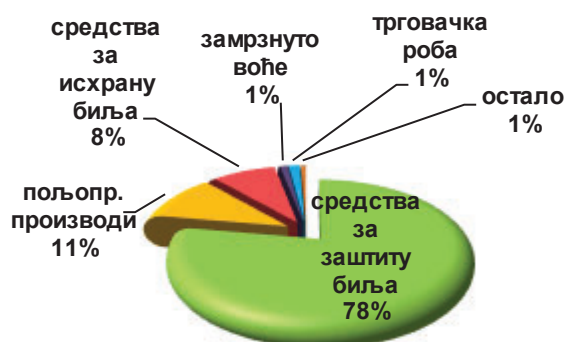
Стратегија управљања финансијским ризицима се базира на умањењу њиховог утицаја на финансијско пословање Друштва. На бази периодичних оцена изложености инхерентним ризицима из ове групе, као и оцена постојећих интерних контрола, Друштво процењује да су резидуални финансијски ризици на прихватљивом нивоу,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

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



4 ПОСЛОВАЊЕ У 2018. ГОДИНИ

Структура бруто продаје по врсти производа



Продаја средстава за заштиту биља

Структура бруто продаје по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	883	20%	7.557.334	21%
ХЕРБИЦИДИ	2.741	64%	19.533.782	55%
ФУНГИЦИДИ	658	15%	7.988.145	23%
ЛИМАЦИДИ	1	0,0%	4.492	0,0%
ОКВАШИВАЧИ	29	0,7%	219.482	0,6%
ДДД	4	0,1%	92.883	0,3%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%

Структура бруто продаје према робној марки:

РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	4.137	96%	32.955.251	93%
ПАРТНЕРИ	180	4%	2.440.867	7%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%

Структура бруто продаје по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3.904	90%	32.160.324	91%
СТРАНО	412	10%	3.235.794	9%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%

**Производња средстава за заштиту биља**Структура производног програма према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	64	76%	5.531	86%	4.060	94%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	1	1%	25	0%	26	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	19	23%	905	14%	210	5%
Укупно	84	100%	6.460	100%	4.297	100%

Структура производног програма 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 2018. године су развијене формулације за пет нових производа, који ће у 2019. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

У 2018/2019 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2019.) дозволе за промет за следеће нове производе, наше робне марке:

- **Хербициди:**
Spektrum (fluazifop-p-etil 150 g/l, EC)
- **Фунгициди:**
Duplex D (hlortalonil 540 g/l + difenokonazol 47 g/l, EC)
Luminis (boskalid 267 g/kg + piraklostrobin 67g/kg, WG)
Imperium (flutriafol 250 g/l, EC)
- **Инсектициди:**
Abastate S (abamectin 18 g/l, EC)- побољшана формулација препарата Abastate
Asteria WG (tiametoksam 250 g/kg, WG)
Tekton (teflutrin 15 g/kg, GR)
- **Средства за исхрану биља:**
MagSul fort 0-0-0+16MgO+13S (хранљива материја магнезијум као MgO 16%, и сумпор као S 13% или као SO₃ 32.45%)
MKP fort 0:52:34 (хранљива материја фосфор - P₂O₅, 52% и калијум - K₂O, 34%)
Microcare fort Fe EDDHA 6% (хранљива материја гвожђе - Fe, 6%)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

Током 2018. године смо добили ЕУ регистрације у Централној регистрационој зони за још четири наша производа, тако да је сада укупан број наших производа који имају ЕУ регистрацију осам:

- **Хербициди:**
Talisman (nikosulfuron 40 g/l, OD)
Mural (dikamba 480 g/l, SL)
Basar (s-metolahlor 960 g/l, EC)
Bonaca (fluroksipir-meptil 360 g/l, EC) – регистрован у 2018



- **Фунгициди:**
Avalon (pirimetanil 400 g/l, SC) – регистрован у 2018
Promesa (azoksistrobin 250 g/l, SC) – регистрован у 2018
- **Инсектициди:**
Nargun (piriprosifen 100 g/l, EC)
Polux (deltametrin 25 g/l, EC) – регистрован у 2018

Током прошле године смо имали и интензивне 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. За поменутих осам производа смо до сада прибавили укупно 43 националне регистрације у 15 земаља (Аустрија, Словенија, Мађарска, Румунија, Хрватска, Бугарска, Албанија, Македонија, Грчка, Кипар, Ирска, Белгија, Шпанија, Велика Британија и УАЕ).

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

Током 2018. 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 2018. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Најзначајнија инвестиција током 2018. године је везана за реконструкцију и адаптацију објеката пословног комплекса у Руми, чиме смо добили модеран складишни простор од 2.600 кв.метара, прилагођен нашим потребама за складиштење средстава за заштиту и исхрану биља. Капацитет складишта је око 1.250 палетних места, тј. око 650 тона ускладиштене робе. Укупна вредност инвестиције је око 550.000 €.

У плану за прошлу годину 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.

Заштита животне средине

Наша компанија има успостављен и сертифициован систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001. Почетком 2018. године је обављена сертификација у циљу потврде усаглашености са новом верзијом стандарда ISO 14001:2015. 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 загађујућих материја у ваздух, као и испитивања отпадних и подземних 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 почетком 2019. 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 2018. години је збринуто око 127 t опасног процесног отпада, око 1,6 t производа који после употребе постају посебни токови отпада и рециклирано је 29,6 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 испражњењем 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 2018. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 41 тону испражњене амбалаже коју је емитовала наша компанија, што је за 6 % мање него 2017. године. Са локације наше компаније је током године збринуто укупно око 49 тона амбалаже од сировина за производњу СЗБ, што је за 32 % више него 2017. године када је било збринуто око 37 тона.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2018:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	4.400 €
Заштита ваздуха	3.830 €
Збрињавање процесног отпада	35.400 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	91.500 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	7.270 €
Третман отпадних вода (студија изводљивости)	4.500 €
Укупно	146.900 €



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.

2018. година је била једна од тежих година за српску малину, јер су временски услови били изузетно неповољни и утицали су на то да квалитет, а самим тим и откупна цена свеже малине буду изузетно ниски. Ако се томе дода и чињеница да у последње три године сведочимо паду тражње за замрзнутом малином на европском тржишту, јасно је да је ова грана српске привреде у великој кризи. Као и прошле године, за очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2018. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне.

У 2018. години смо у нашој хладњачи откупили 360 тона свеже малине, при чему је квалитет био најлошији од када се бавимо овим послом. Због пренесених залиха из 2017. године и лошег квалитета малине рода 2018., до краја календарске 2018. године нисмо продали ни најмању количину новог рода малине, тако да је врло вероватно да нећемо бити у могућности да откупљујемо свежу малину у 2019. години. Финансијски план за 2019. годину је урађен на бази претпоставке да ћемо продати сву замрзнуту малину коју смо имали на стању крајем 2018. године и да неће бити новог откупа.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2018. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 923 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Производили смо семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни сунцокрет и уљану репицу.

До краја календарске 2018. године је остало непродато око 64% расположивих количина меркантилне и око 20% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2018. по културама.

	ха	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	326	1.922	38.423.000
Меркантилни сунцокрет	206	609	17.451.000
Уљана репица	156	494	17.623.000
Семенска пшеница	890	5.940	258.672.000
УКУПНО	1.578	8.965	332.169.000

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 5.940 тона, приказана у табели, није она која је и била расположива за продају.

Приказани приходи од продаје у табели изнад су делом реално остварени (сунцокрет, 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 2018. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 182, колико је било у 2017., на 220 у 2018. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2018., у укупном износу од 373,5 тона, је виша за 12,7% у односу на прошлогодишњу. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2018. је следећа:

- 137 тона амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 6% у односу на 2017. годину),
- 109 тона амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (повећање од 84% у односу на 2017. годину),
- 7.5 тона хемијског отпада од СЗБ (смањење од 53% у односу на 2017. годину)
- 55 тона амбалажног отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацеутска, прехранбена, итд.) што је за 55 % више него у 2017.,
- 53 тоне опасног индустријског отпада (микс уље-чађ, крпе/филтери, контаминирана земља, камена вуна, хемијски отпад), што је смањење од 25% у односу на 2017. годину,
- 7 тона отпадног уља, што је за 35% мање него у 2017. години.
- 5 тона неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 37% у односу на 2017. годину.

У току 2018. настављена је сарадња са удружењима пољопривредника и пољопривредним стручним службама, у циљу развоја система и едукације корисника СЗБ. Поред тога, покренута је и сарадња са произвођачима ветеринарских лекова, што ће омогућити проширење система ENVIPACK и на газдинства која се баве узгојем стоке.



5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2018. ГОДИНИ

Основни билансни показатељи

БИЛАНС СТАЊА

	(У хиљадама динара)		
	2016	2017	2018
АКТИВА			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1.857.903	1.839.735	1.875.190
Нематеријална улагања	1.624	1.001	5.409
Дугорочни финансијски пласмани	205.690	121.784	277.933
<i>Стална имовина</i>	<i>2.065.217</i>	<i>1.962.520</i>	<i>2.158.532</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	80.180	186.591	150.538
Залихе и дати аванси	1.820.429	1.962.824	2.221.081
Потраживања	366.772	538.964	711.932
Краткорочни финансијски пласмани	2.248.719	2.185.935	2.361.043
Готовина и готовински еквиваленти	259.139	488.204	323.297
<i>Обртна имовина</i>	<i>4.775.239</i>	<i>5.362.518</i>	<i>5.767.890</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>25.480</i>	<i>26.783</i>	<i>26.653</i>
Укупна актива	6.865.936	7.351.821	7.953.075
Ванбилансна актива	184.102	71.103	155.299

Дугорочни финансијски пласмани су повећани крајем 2018 захваљујући улагању у инвестиционе јединице новчаног инвестиционог фонда.

Залихе и дати аванси су виши за 13% у односу на прошлу годину, највећим делом због залиха материјала. Вредност залиха материјала је делом виша због раније набавке потребних сировина за продајну сезону 2019., али и због чињенице да су набавне цене сировина више.

Тренд све теже наплате потраживања је настављен и у 2018. години, што то је последица тешке финансијске ситуације у српском аграру. Процењујемо да су процедуре провере бонитета купаца и обезбеђења потраживања, које спроводимо као обавезан део процеса продаје, ефикасне и да не постоји значајнији ризик од ненаплативости исказаних потраживања.

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)

	2016	2017	2018
ПАСИВА			
Акцијски капитал	3.511.200	3.511.200	3.511.200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	876.757	921.801	959.572
Ревалоризационе резерве	25.092	25.022	23.406
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	2	2	2
Нераспоређена добит	2.094.891	2.573.040	3.077.394
<i>Капитал</i>	6.507.938	7.031.061	7.571.570
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања и примљени аванси, депозити и кауције	234.062	212.725	261.605
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ, ПВР и осталих пореза	16.557	4.996	11.173
Остале краткорочне обавезе	107.380	103.039	108.727
Краткорочне обавезе	357.998	320.760	381.505
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	357.998	320.760	381.505
Укупна пасива	6.865.936	7.351.821	7.953.075
Ванбилансна пасива	184.102	71.103	155.299

Обавезе из пословања су повећане у сегменту обавеза према добављачима из земље, а тај пораст је у највећој мери узрокован неспроведеним компензацијама са партнерима који су нам истовремено и купци.

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2019. године.



БИЛАНС УСПЕХА

(У хиљадама динара)

	2016	2017	2018
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3.897.680	3.962.212	4.122.939
Остали пословни приходи	60.275	38.636	30.554
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3.957.955</i>	<i>4.000.848</i>	<i>4.153.493</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	451.506	436.109	474.222
Трошкови материјала за израду	1.605.943	1.583.919	1.782.662
Промена вредности залиха	-55.251	-19.026	-141.811
Зараде запослених/остали лични расходи	417.642	425.174	460.675
Амортизација	81.113	81.966	79.403
Остали пословни расходи	444.229	482.589	557.079
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2.945.181</i>	<i>2.990.730</i>	<i>3.212.230</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	1.012.774	1.010.118	941.263
Финансијски, непословни и остали приходи	587.529	558.969	541.374
Финансијски, непословни и остали расходи	597.633	692.276	602.832
Добитак пре опорезивања	1.002.670	876.811	879.806
Порез на добитак	101.794	121.406	133.659
ДОБИТАК, нето	900.876	755.405	746.147

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2016	2017	2018	18 / 17
Бруто пословна добит	1.960.512	2.009.390	2.048.320	102%
Маргина бруто пословне добити	50%	50%	49%	
Пословни добитак	1.012.774	1.010.118	941.263	93%
Маргина пословне добити	26%	25%	23%	
ЕБИТДА	1.093.886	1.092.083	1.020.666	93%
ЕБИТДА маргина	28%	27%	25%	
Бруто добит пре пореза	1.002.670	876.811	879.806	100%
Нето добит	900.876	755.405	746.147	99%



(У ЕУР, израчунато према просечном годишњем средњем курсу НБС)

	2016	2017	2018
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	31.658.110	32.654.687	34.859.924
Остали пословни приходи	489.571	318.417	258.338
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>32.147.681</i>	<i>32.973.104</i>	<i>35.118.262</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	3.667.266	3.594.203	4.009.603
Трошкови материјала за израду	13.043.941	13.053.912	15.072.610
Промена вредности залиха	-448.765	-156.806	-1.199.025
Зараде запослених/остали лични расходи	3.392.213	3.504.087	3.895.060
Амортизација	658.820	675.522	671.358
Остали пословни расходи	3.608.159	3.977.271	4.710.165
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>23.921.635</i>	<i>24.648.189</i>	<i>27.159.772</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	8.226.046	8.324.915	7.958.490
Финансијски, непословни и остали приходи	4.772.084	4.606.760	4.577.380
Финансијски, непословни и остали расходи	4.854.152	5.705.416	5.097.011
Добитак пре опорезивања	8.143.979	7.226.260	7.438.858
Порез на добитак	826.801	1.000.571	1.130.102
ДОБИТАК, нето	7.317.178	6.225.689	6.308.755

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	EUR			
	2016	2017	2018	18 / 17
Бруто пословна добит	15.923.858	16.560.449	17.318.782	105%
Маргина бруто пословне добити	50%	50,2%	49,3%	
Пословни добитак	8.226.046	8.324.915	7.958.490	95,6%
Маргина пословне добити	26%	25,2%	22,7%	
ЕБИТДА	8.884.866	9.000.437	8.629.848	96%
ЕБИТДА маргина	28%	27%	25%	
Бруто добит пре пореза	8.143.979	7.226.260	7.438.858	103%
Нето добит	7.317.178	6.225.689	6.308.755	101%

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2016	%	2017	%	2018	%	18/17
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3.957.955	87,1%	4.000.848	87,7%	4.153.493	88,5%	104%
Приходи од продаје	3.897.680		3.962.212		4.122.939		104%
<i>средства за заштиту биља</i>	<i>3.033.766</i>		<i>3.120.546</i>		<i>3.244.207</i>		<i>104%</i>
<i>замрзнути производи</i>	<i>120.323</i>		<i>89.161</i>		<i>41.749</i>		<i>47%</i>
<i>пољопривредни производи</i>	<i>212.293</i>		<i>252.862</i>		<i>282.186</i>		<i>112%</i>
<i>роба</i>	<i>531.297</i>		<i>499.643</i>		<i>554.797</i>		<i>111%</i>
Други пословни приходи	60.275		38.636		30.554		79%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	101.838	2,2%	49.177	1,1%	73.884	1,6%	150%
Приходи од камата	35.728		22.175		49.010		221%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	66.016		27.002		24.772		92%
Остали финансијски приходи	94		0		102		
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	467.903	10,3%	494.346	10,8%	443.799	9,5%	90%
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	17.788	0,4%	15.446	0,3%	23.691	0,5%	153%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	12.300		2.885		6.770		235%
Остали непоменути приходи	5.488		12.561		16.920		135%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4.545.484	100%	4.559.817	100%	4.694.867	100%	103%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, растао је за 4% у РСД, односно за 7% у ЕУР, у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило раст бруто профита. Међутим, због раније изнетих чињеница, нисмо успели да одржимо бруто профитабилност на истом нивоу као претходних година.

Остварени приходи од продаје замрзнутих производа су били на најнижем нивоу у последњих десет година, због изостанка пласмана робе на европско тржиште.

У групи пољопривредних производа је по вредности доминантна семенска пшеница, која је имала раст продаје од 15% у односу на прошлу годину.

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



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2016	%	2017	%	2018	%	18/17
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.945.182	83,1%	2.990.730	81,2%	3.212.230	84,2%	107%
Материјал за израду	1.605.943		1.583.919		1.782.662		113%
Набавна вредност продате робе	451.506		436.109		474.222		109%
Приходи од активирања учинака и робе	4.755		9.544		9.900		104%
Промена вредности залиха учинка	-55.251		-19.026		-141.811		
Остали материјал	26.707		25.004		32.491		130%
Гориво и енергија	33.475		35.775		42.514		119%
Зараде, накнаде	417.642		425.174		460.675		108%
Производне услуге	311.968		336.053		372.606		111%
Амортизација	81.113		81.966		79.403		97%
Нематеријални трошкови	76.834		95.301		119.368		125%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	29.914	0,8%	236.310	6,4%	40.844	1,1%	17%
Камате	7		191		1.386		727%
Негативне курсне разлике и ВК	20.420		236.119		39.458		17%
Остали финансијски расходи	9.487		0		0		
РАСХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	556.305	15,7%	450.416	12,2%	544.030	14,3%	121%
Обезвређење имовине, пласмана и ХОВ	433		0		4.240		
Обезвређење потраживања	555.872		450.416		539.790		120%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	11.415	0,3%	5.551	0,2%	17.957	0,5%	324%
Губици по основу продаје и мањкови	4.996		3.431		11.356		331%
Остали непоменути расходи	6.418		2.120		6.601		311%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.542.815	100%	3.683.006	100%	3.815.061	100%	104%

Раст трошкова производних услуга је остварен највише на услугама везаним за пољопривредну производњу, као и на транспортним услугама.

У нематеријалним трошковима је највећи раст забележен на непроизводним услугама (консултантске услуге, нарочито оне везане за ЕУ регистрације и продају, трошкови физчко-техничког обезбеђења и противпожарне заштите и сл.).

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	2016	2017	2018
1	Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u> Капитал	13,8%	10,7%	9,9%
2	Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u> Укупна актива	13,1%	10,3%	9,4%
3	Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u> Укупна пасива	94,8%	95,6%	95,2%
4	Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u> Укупна пасива	5,2%	4,4%	4,8%
5	Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u> Укупна пасива	94,8%	95,6%	95,2%
6	Текући рацио	<u>Обртна имовина</u> Краткорочне обавезе	13,34	16,72	15,12
7	Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u> Краткорочне обавезе	0,72	1,52	0,85
8	Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u> Краткорочне обавезе	8,25	10,60	9,30
9	Нето обртна средства хиљ (РСД)	Обртна имовина - Краткорочне обавезе	4.417.241	5.041.758	5.386.385
10	Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u> Нето обртна средства	0,90	0,79	0,77
11	Рацио обрта потраживања (РТ)	<u>Годишњи нето приход од продаје</u> Потраживања	9,18	8,78	6,60
12	Обрт потраживања у данима (РТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт потраживања	40	42	55
13	Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	1,73	1,81	1,77
14	Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	212	202	206
15	Рацио обрта залиха робе (ИТ)	<u>Трошак продатих производа</u> Залихе	2,94	2,35	2,50
16	Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	<u>Број дана у години</u> Обрт залиха	125	156	146



6 АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.

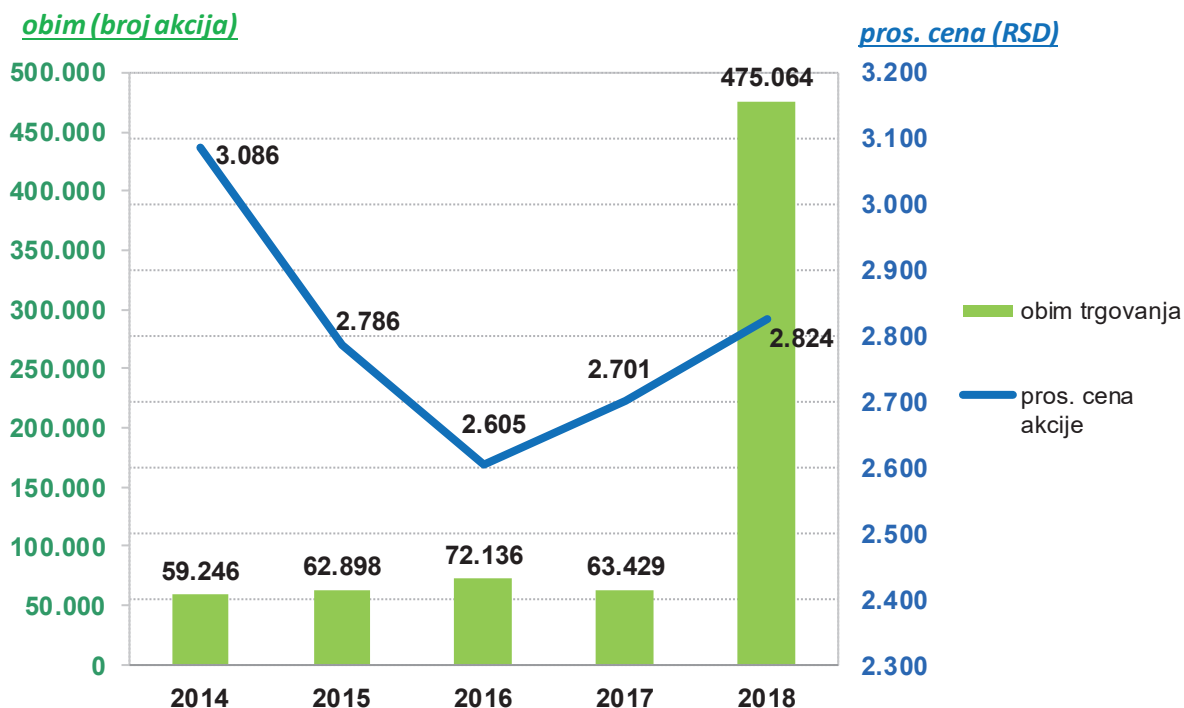
Основни капитал ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. је подељен на 2.640.000 комада обичних акција (BELEX: FITO) појединачне номиналне вредности 1.330,00 динара.

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.		тржишна капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос.	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
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
2018	3.265	2.700	2.824	475.064	1.341.800.681	2.640.000	2.700	60.307.324



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2018.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	341,24	286,14	282,63
PE Price-earings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	7,97	9,93	9,55
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	1,10	1,07	0,94
ROE Return on equity	Принос на капитал	13,84	10,74	9,85
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	2.465,13	2.663,28	2.868,02
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	7.180.800	7.500.240	7.128.000

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
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	
27.06.2018.	2017	80	211.200.000	1.788.904	

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 2019. 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 2019. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 11%, 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.

Планирани извоз наших производа са ЕУ регистрацијама за 2019. годину износи 2,4 милиона €. Као и прошле године, приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима, да је понуђени портфолио скроман и да се са сигурношћу не може предвидети трајање административне процедуре регистрације у појединим државама. Зато је у плану укупно шест производа, на тринаест различитих тржишта, иако имамо осам производа са ЕУ регистрацијама на петнаест различитих тржишта.

У 2019. години очекујемо да добијемо регистрације за наша три производа, чији је документација предата током 2018. године, док су у развојном плану за ЕУ регистрације у 2019. години два нова пројекта. Током године ћемо интензивно радити на добијању регистрација у свим ЕУ земљама од интереса, што подразумева низ стручних и административних активности како би се задовољили захтеви регистрационих власти сваке појединачне државе. Очекујемо да се у сезони 2020. године појавимо на ЕУ тржишту са једанаест производа у портфолију.

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 2019. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2019. године, тј. да у септембру 2019. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2020., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2019. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2019. године.



(У хиљадама динара)

П о з и ц и ј а	2017	2018	план 2019	19/18
	2017	2018	plan 2019	19/18
I. Пословни приходи	4.000.848	4.153.493	4.921.138	118%
1. Приходи од продаје робе	510.665	558.190	782.332	140%
2. Приходи од продаје ГП	3.451.547	3.564.749	4.136.250	116%
3. Приходи од вршења услуга	12.573	4.444	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	26.062	26.110	2.556	10%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1.991.457	2.105.173	2.747.896	131%
1. Набавна вредност продате робе	436.109	474.222	647.887	137%
2. Трошкови материјала за израду	1.583.919	1.782.662	1.797.022	101%
3. Приходи од активирања учинака и робе	9.544	9.900	13.007	131%
4. Промена вредности залиха	-19.026	-141.811	315.993	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	2.009.390	2.048.320	2.173.242	106%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	999.273	1.107.057	1.245.302	112%
1. Трошкови осталог материјала	25.004	32.491	30.781	95%
2. Трошкови горива и енергије	35.775	42.514	42.526	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	425.174	460.675	489.941	106%
4. Трошкови производних услуга	336.053	372.606	480.939	129%
5. Трошкови амортизације	81.966	79.403	79.142	100%
6. Нематеријални трошкови	95.301	119.368	121.973	102%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.010.118	941.263	927.941	99%

Структура планираних прихода од продаје 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 4 милиона €, од чега се 2,4 милиона € односи на производе са ЕУ регистрацијом, а 1,6 милиона € на тржиште Босне.* Планирани раст продаје у овом сегменту је 23%.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 398 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 2018. године на дан 31.12.2018. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2019. бити продати до краја календарске године, осим меркантилне пшенице, чија је планирана реализација 50%.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 850.000 €.* Овај приход је планиран на основу расположивих количина непродате робе на крају календарске 2018. године.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 782 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 2019. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2019. 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 2019. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде и накнаде запослених (403 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (186 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (139 милиона РСД), транспортне (50 милиона РСД) и услуге маркетинга (48 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2019. 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.

(У хиљадама динара)

П о з и ц и ј а	план 2019	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II / план
I. Пословни приходи	4.921.138	4.605.411	94%	4.463.334	91%
1. Приходи од продаје робе	782.332	782.332	100%	782.332	100%
2. Приходи од продаје ГП	4.136.250	3.820.523	92%	3.678.446	89%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	2.556	2.556	100%	2.556	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.747.896	2.565.839	93%	2.565.839	93%
1. Набавна вредност продате робе	647.887	647.887	100%	647.887	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.797.022	1.797.022	100%	1.797.022	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	13.007	13.007	100%	13.007	100%
4. Промена вредности залиха	315.993	133.937		133.937	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	2.173.242	2.039.572	94%	1.897.495	87%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.245.302	1.211.485	97%	1.211.485	97%
1. Трошкови осталог материјала	30.781	30.781	100%	30.781	100%
2. Трошкови горива и енергије	42.526	42.526	100%	42.526	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	489.941	488.731	100%	488.731	100%
4. Трошкови производних услуга	480.939	455.139	95%	455.139	95%
5. Трошкови амортизације	79.142	79.142	100%	79.142	100%
6. Нематеријални трошкови	121.973	115.166	94%	115.166	94%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	927.941	828.087	89%	686.010	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 2019. ГОДИНИ

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

У Београду, 12.априла 2019. године
Извршни директор за корпоративне послове
Славица Пековић





GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb, 11080 Zemun, Beograd
telefoni 011 / 30 72 301, 30 72 372
fax 011 / 30 72 310, 30 72 370, 30 72 377
www.fitofarmacija.rs office@fitofarmacija.rs
Šifra delatn.: 2020
Matični broj: 07725531
PIB: 100001046
Reg. uložak: BD 307/2005
T.R.: 275-0000220010540-72

PKF d.o.o., Belgrade
Palmira Toljatija 5/III TC Stari Merkator
11070 Novi Beograd

Poštovani,

Ova izjava se daje u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja društva „Galenika – Fitofarmacija“ a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) za godinu koja se završila 31. decembra 2018. godine, za svrhe izražavanja mišljenja o tome da li finansijski izveštaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji.

Ovom Izjavom potvrđujemo da (sa najboljim namerama i uverenjem u svrhe tačnog informisanja našeg Društva izvršili sledeće aktivnosti koje smo smatrali neophodnim):

Finansijski izveštaji

- (a) Ispunili smo svoje odgovornosti, navedene u Pismu o angažovanju od 02. jula 2018. godine, za pripremu finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, posebno da su finansijski izveštaji prezentovani objektivno i istinito, po svim bitnim pitanjima u skladu sa gore navedenom regulativom.
- (b) Značajne pretpostavke koje smo koristili u izradi računovodstvenih procena, uključujući i one merene po fer vrednosti, su razumno zasnovane.
- (c) Odnosi i transakcije povezanih lica su adekvatno računovodstveno obuhvaćene i obelodanjene u skladu sa zahtevima Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja.



- (d) Izvršili smo usklađivanje ili obelodanjivanje svih događaja nastalih nakon datuma finansijskih izveštaja, a za koje Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja zahtevaju usklađivanje ili obelodanjivanje.
- (e) Efekti nekorigovanih pogrešnih iskaza nisu materijalno značajni, bilo pojedinačno ili zbirno, za finansijske izveštaje u celini. Ukoliko postoji lista nekorigovanih pogrešnih iskaza je priložena uz izjavu rukovodstva.
- (f) Dostavili smo sve druge pismene izjave potrebne kao revizorski dokaz značajan za finansijske izveštaje ili za jednu ili više pojedinačnih tvrdnji vezanih za finansijske izveštaje.

Dostavljene informacije

- (a) Omogućili smo Vam:
 - (i) Pristup svim informacijama za koje smatramo da su relevantne za pripremu finansijskih izveštaja, kao što su knjigovodstvene evidencije, dokumentacija i ostala predmetna pitanja;
 - (ii) Dodatne informacije koje ste zahtevali za potrebe revizije i
 - (iii) Neograničen pristup osobama u Društvu za koje ste vi utvrdili da je neophodno da vam pruže revizorske dokaze.Sve transakcije evidentirane su u računovodstvenim evidencijama i iskazane u finansijskim izveštajima.
- (b) Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji mogu imati materijalno pogrešne iskaze usled kriminalne radnje.
- (c) Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa kriminalnim radnjama ili mogućim kriminalnim radnjama sa kojima smo upoznati i koje mogu uticati na Društvo, a uključuju:
 - (i) Rukovodstvo;
 - (ii) Zaposlene koji imaju značajne uloge u internoj kontroli; ili
 - (iii) Ostale u situacijama gde kriminalna radnja može imati materijalno značajan efekat na finansijske izveštaje.
- (d) Obelodanili smo Vam sve informacije u vezi sa navodnim kriminalnim radnjama, sumnjama da postoje kriminalne radnje, a koje utiču na finansijske izveštaje Društva, a koje su dobijene od zaposlenih, bivših zaposlenih, analitičara, regulatornih organa ili drugih.
- (e) Obelodanili smo Vam sve poznate slučajeve neusaglašenosti ili sumnje da je došlo do neusaglašenosti sa zakonima i regulativom, a čije efekte treba uzeti u obzir prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja.
- (f) Obelodanili smo Vam identitet povezanih lica Društva, kao i sve transakcije i odnose sa povezanim licima koje su nam poznate.
- (g) Obelodanili smo Vam sve obaveze kao i potencijalne obaveze.
- (h) Obelodanili smo Vam sve propuste i nedostatke u internim kontrolama Društva, a sa kojima je menadžment upoznat.
- (i) Sve ostale pisane izjave koje smo smatrali neophodnim.

U Beogradu, 12. april 2019. godine



Dragan Nenadović
Generalni direktor





III ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА У 2018. 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 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 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 2018. ГОДИНУ

Да би се добила реална слика о постигнутим резултатима продаје у 2018. години, тј. да би се они могли поредити са претходном, 2017. годином, морају се имати у виду чињенице да је средњи курс РСД према ЕУР у 2018. години био нижи за 3 РСД/ЕУР од оног постигнутог у 2017., као и да 83% наше укупне продаје чини девизна продаја (валутна клаузула у домаћем промету и извоз). Штавише, обзиром да се наша продајна сезона везује за прву половину године (када је РСД био знатно слабији у 2017), ова разлика између постигнутих курсева у фактурисаној реализацији је још већа у нашим пословним књигама и износи 4,63 РСД/ЕУР. У другој половини 2017. године је РСД јачао у односу на ЕУР, тако да смо на крају 2017. године имали исказане неубичајено високе негативне курсне разлике, које су у 2018. години изостале. Због изнетих чињеница, анализу постигнутих резултата треба радити на упоредним билансним позицијама исказаним у ЕУР.

Временски услови почетком 2018. године су били прилично неповољни за пољопривредну производњу и изазвали су кашњење сезоне за више од месец дана, што је касније довело и до изостанка појединих третмана средствима за заштиту биља, који се више нису могли надокнадити током сезоне. И поред тога, у продаји средстава за заштиту биља (СЗБ) на домаћем тржишту смо остварили раст од 3% (ако се пореде вредности у ЕУР).

Прошла година је донела и прве значајне приходе од продаје производа са ЕУ регистрацијама. Остварен је приход у висини од 1,8 милиона ЕУР од извоза наша четири производа са ЕУ регистрацијом у десет земаља. Укупан остварени приход од извоза СЗБ, заједно са извозом у Босну, износи 3,3 милиона ЕУР, што је повећање од 96% у односу на 2017. годину.

Остварени раст укупних прихода од продаје (у ЕУР) од 7% на нашем главном сегменту, средствима за заштиту биља, се није у толикој мери одразио на раст профитабилности. Један од разлога је чињеница да је кинеско тржиште сировина (активних материја) и даље нестабилно, а набавка из ове земље чини 75% вредности укупне набавке сировина наше компаније. И поред свих предузетих мера за умањење ризика, остварене просечне набавне цене сировина из Кине су више за 17% у односу на прошлу годину. Други разлог ниже профитабилности се огледа у јакој генеричкој конкуренцији на српском тржишту средстава за заштиту биља која нас приморава на континуирано снижавање продајних цена.

Осим првих значајнијих прихода од продаје четири производа са ЕУ регистрацијама, 2018. година је значајна и по томе што смо добили ЕУ регистрације за још четири наша производа, тако да сада имамо укупно осам различитих производа који имају ЕУ регистрацију. Постигнути резултати на пољу ЕУ регистрације и продаје су врло охрабрујући и пружају нам уверавање да смо способни да савладамо овај пословни изазов. Стечено стручно искуство у области ЕУ регистрације средстава за заштиту биља представља нашу конкурентску предност и на домаћем тржишту и надамо се да ћемо успети да га материјализујемо на прави начин у годинама које претходе придруживању Србије Европској Унији.

У циљу ефикаснијег управљања процесима, крајем 2018. године смо спровели промену у нашој организационој структури, формирањем новог сектора, Сектора развоја. Због усложњавања, али и повећања обима послова који су раније били подељени између Сектора продаје и Сектора маркетинга, формиран је још један сектор, како би се постојећа задужења прерасподелила између три нове целине. Очекујемо да ће нова организациона структура донети побољшање и на оперативном и на менаџерском нивоу.

Наши финансијски резултати у 2018. години су:

- раст укупних прихода од продаје у РСД за 4% (за 161 милион РСД), односно за 7% у ЕУР (за 2,2 милиона ЕУР);
- раст бруто пословне добити у РСД за 2% (за 39 милиона РСД), односно за 5% у ЕУР (за 758 хиљада ЕУР);
- пад маргине бруто пословне добити за 0,9 процентних поена (са 50,2% на 49,3%);
- пад пословне добити у РСД за 7% (за 69 милиона РСД), односно за 4% у ЕУР (за 367 хиљада ЕУР);
- пад маргине пословне добити за 2,5 процентних поена (са 25,2% на 22,7%);
- одржавање нето добити на приближно истом нивоу (пад у РСД од 1%, раст у ЕУР од 1%).

**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.....	11
3	СТРАТЕГИЈА.....	13
	Општа пословна политика	13
	Стратејски правци.....	13
	Управљање ризицима	14
4	ПОСЛОВАЊЕ У 2018. ГОДИНИ.....	16
	Продаја средстава за заштиту биља	16
	Производња средстава за заштиту биља.....	17
	Развојне активности	17
	Инвестиционе активности	18
	Заштита животне средине	18
	Послови са повезаним лицима	20
	Пословање Хладњаче	20
	Пољопривредна производња.....	20
	Пословање ENVIRACK D.O.O.	21
5	ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2018. ГОДИНИ.....	22
	Основни билансни показатељи	22
	Структура прихода и расхода.....	26
	Рацио анализа	28
6	АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.....	29
	Статистика трговања акцијама у последњих пет година.....	29
	Показатељи.....	30
	Исплаћене дивиденде у последњих десет година	30
7	ПОСЛОВНИ ПЛАН ЗА 2019. ГОДИНУ	31
	План пословног резултата	31
8	ТЕКУЋЕ ПОСЛОВАЊЕ У 2019. ГОДИНИ	34



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 31.12.2018.
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 Издајмљивање властитих или издајмљених некретнина и управљање њима
Ревизорска кућа:	ПКФ д.о.о., Београд, МБ 08752524

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 6,58% 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 2018. 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%	1.161	46	783.574	79.608	29,68%	3,02%
od 5% do 10%	4		768.326		29,10%	
od 10% do 25%	2		1.008.492		38,20%	
Укупно:	1.213		2.640.000		100%	

Тип лица	Бр.акција	%
Власништво физичких лица	1.335.081	50,57%
Власништво правних лица	722.996	27,39%
Збирни (кастоди) рачун	581.923	22,04%
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.	BDD M&V Investments ad Beograd - збирни рачун	228.116	8,64%
4.	BDD M&V Investments ad Beograd - збирни рачун	220.677	8,36%
5.	Пухар Недељко	168.583	6,39%
6.	Ненадовић Драган	150.950	5,72%
7.	Микенд д.о.о.	100.554	3,81%
8.	Комп. Дунав осигурање а.д	72.026	2,73%
9.	Sempiola Invest Limited	56.328	2,13%
10.	Акционарски фонд ад Београд	32.832	1,24%
	Укупно	2.038.558	77,22%

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**

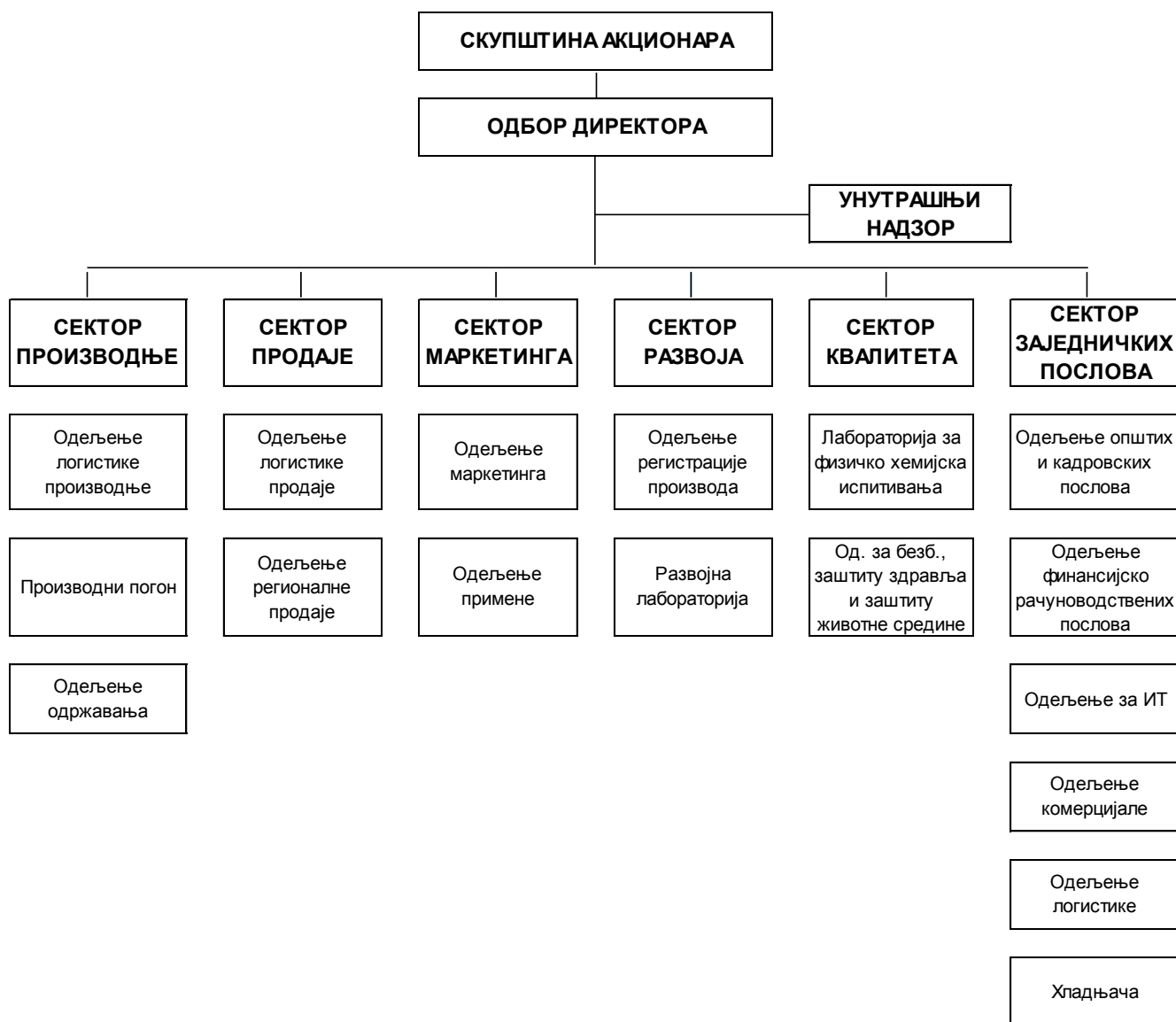
Седиште Друштва је у индустријској зони Земунa, у улици Батајнички друм бб. Друштво поседује грађевинске објекте на следећим локацијама:

Локација	Површина у м ²		
	Производња	Складиште	Посл.простор
Земун, Батајнички друм бб	5.549	5.362	1.356
Земун, Масариков трг 8а			876
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	власништво
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**



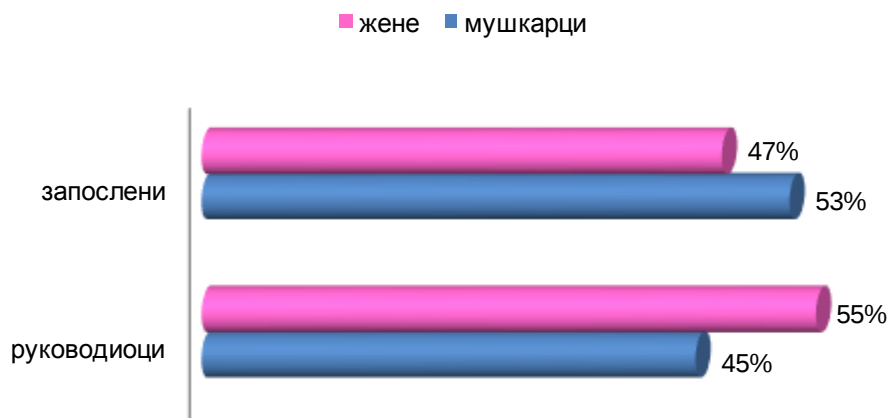
Квалификациона структура запослених

У табели испод је приказана квалификациона и старосна структура запослених на дан 31.12.2018. године.

Орг. део / Квалификација		I	II,III	IV	V,VI	VII,VIII	Укупно
Управа		0	0	0	0	3	3
Сектор квалитета		0	0	4	0	10	14
Сектор производње		2	13	27	3	6	51
Сектор продаје и примене		0	0	2	1	26	29
Сектор маркетинга		0	0	0	2	13	15
Сектор развоја		0	0	2	0	11	13
Сектор заједничких послова		3	4	15	7	17	46
ПОЛ	Ж	0	0	10	7	40	57
	М	5	17	40	6	46	114
УКУПНО		5	17	50	13	86	171
%		3%	10%	29%	8%	50%	100%
прос. старост		45	41	43	48	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 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 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 суочава са 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.

Домаће тржиште средстава за заштиту биља

Српско тржиште средстава за заштиту биља је потпуно отворено и конкурентно. На њему су присутне све четири водеће развојно истраживачке компаније, 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 2018. години остала на истом нивоу и да износи око 100 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 2018. години на српском тржишту износио је око 1.300. Током године је овај број смањен, јер је 13 регистрација укинута због забране употребе одређеног броја активних материја. Највећи број регистрованих препарата имају стране генеричке компаније (52,1%), затим следе производи развојно истраживачких компанија (24,4%) и производи домаћих произвођача (23,5%). Наша компанија, као највећи домаћи произвођач, на тржишту Србије учествује са 136 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 активној материји и готовом производу треба презентовати, начин евалуације тих података, процену ризика, заштиту комерцијалних информација, јавни приступ информацијама о пестицидима, максимално дозвољене остатке пестицида у храни, итд. Активна материја

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

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

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

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

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

Када се обе фазе успешно заврше, производ добија свој регистрациони досије. Процењена вредност формирања једног оваквог регистрационог досијеа се креће од 250.000 € до 1,5 милиона €, 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 спровело два Twinning пројекта (2013. и 2018. године), оба везана за активне материје. Резултат ових пројеката је да се званична листа дозвољених активних материја у Србији редовно усаглашава са оном која је на снази у ЕУ, као и да у нашој држави постоје званично оспособљена лица за обављање послова процене активних материја (утврђивање да ли су хемијски састав и пратеће нечистоће активне материје у складу са ЕУ спецификацијама).

Спроведене активности су врло значајне са аспекта безбедности произведене хране и заштите животне средине, јер је наше Министарство обезбедило предуслове да сва СЗБ која се користе у пољопривредној производњи у нашој земљи садрже само оне активне материје које по свом хемисјком 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. Удружење оцењује досадашње постигнуте резултате Twinning пројеката 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 управљање развојем кључних запослених;
 - 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.

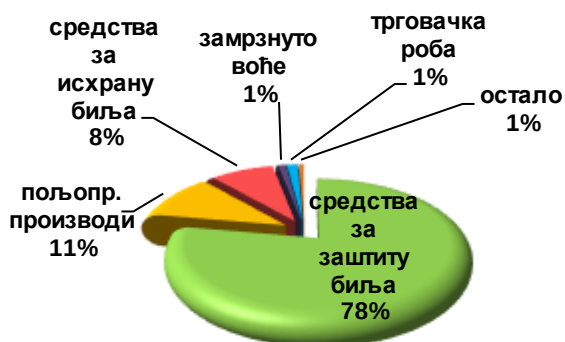
Стратегија управљања финансијским ризицима се базира на умањењу њиховог утицаја на финансијско пословање Друштва. На бази периодичних оцена изложености инхерентним ризицима из ове групе, као и оцена постојећих интерних контрола, Друштво процењује да су резидуални финансијски ризици на прихватљивом нивоу, 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 2018. ГОДИНИ

Структура бруто продаје по врсти производа



Продаја средстава за заштиту биља

Структура бруто продаје по класама примене:

КЛАСА ПРИМЕНЕ	тона	%	ЕУР	%
ИНСЕКТИЦИДИ	883	20%	7.557.334	21%
ХЕРБИЦИДИ	2.741	64%	19.533.782	55%
ФУНГИЦИДИ	658	15%	7.988.145	23%
ЛИМАЦИДИ	1	0,0%	4.492	0,0%
ОКВАШИВАЧИ	29	0,7%	219.482	0,6%
ДДД	4	0,1%	92.883	0,3%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%

Структура бруто продаје према робној марки:

РОБНА МАРКА	тона	%	ЕУР	%
СОПСТВЕНА	4.137	96%	32.955.251	93%
ПАРТНЕРИ	180	4%	2.440.867	7%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%

Структура бруто продаје по тржиштима:

ТРЖИШТЕ	тона	%	ЕУР	%
ДОМАЋЕ	3.904	90%	32.160.324	91%
СТРАНО	412	10%	3.235.794	9%
С В Е Г А	4.317	100%	35.396.118	100%



Производња средстава за заштиту биља

Структура производног програма према врсти производње:

врста производње	број препарата	%	хиљада паковања	%	тона	%
СОПСТВЕНЕ ФОРМУЛАЦИЈЕ	64	76%	5.531	86%	4.060	94%
ФОРМУЛАЦИЈЕ СА СТРАНИМ ПАРТНЕРИМА	1	1%	25	0%	26	1%
ГОТОВИ ПРЕПАРАТИ СТРАНИХ ПАРТНЕРА	19	23%	905	14%	210	5%
Укупно	84	100%	6.460	100%	4.297	100%

Структура производног програма 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 2018. године су развијене формулације за пет нових производа, који ће у 2019. години ући у процес регистрације на домаћем тржишту.

У 2018/2019 години смо добили (или очекујемо у врло кратком року, пре почетка продајне сезоне 2019.) дозволе за промет за следеће нове производе, наше робне марке:

- **Хербициди:**
Spektrum (fluazifop-p-etil 150 g/l, EC)
- **Фунгициди:**
Duplex D (chlorotalonil 540 g/l + difenokonazol 47 g/l, EC)
Luminis (boskalid 267 g/kg + piraklostrobin 67g/kg, WG)
Imperium (flutriafol 250 g/l, EC)
- **Инсектициди:**
Abastate S (abamectin 18 g/l, EC)- побољшана формулација препарата Abastate
Asteria WG (tiаметоксам 250 g/kg, WG)
Tekton (teflutrin 15 g/kg, GR)
- **Средства за исхрану биља:**
MagSul fort 0-0-0+16MgO+13S (хранљива материја магнезијум као MgO 16%, и сумпор као S 13% или као SO₃ 32.45%)
MKP fort 0:52:34 (хранљива материја фосфор - P₂O₅, 52% и калијум - K₂O, 34%)
Microcare fort Fe EDDHA 6% (хранљива материја гвожђе - Fe, 6%)

Регистрација производа на тржишту ЕУ

Током 2018. године смо добили ЕУ регистрације у Централној регистрационој зони за још четири наша производа, тако да је сада укупан број наших производа који имају ЕУ регистрацију осам:

- **Хербициди:**
Talisman (nikosulfuron 40 g/l, OD)
Mural (dikamba 480 g/l, SL)
Basar (s-metolalor 960 g/l, EC)
Bonaca (fluroksipir-meptil 360 g/l, EC) – регистрован у 2018



- **Фунгициди:**
Avalon (pirimetanil 400 g/l, SC) – регистрован у 2018
Promesa (azoksistrobin 250 g/l, SC) – регистрован у 2018
- **Инсектициди:**
Harpun (piriproksifen 100 g/l, EC)
Polux (deltametrin 25 g/l, EC) – регистрован у 2018

Током прошле године смо имали и 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. За поменутих осам производа смо до сада прибавили укупно 43 националне регистрације у 15 земаља (Аустрија, Словенија, Мађарска, Румунија, Хрватска, Бугарска, Албанија, Македонија, Грчка, Кипар, Ирска, Белгија, Шпанија, Велика Британија и УАЕ).

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

Током 2018. 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 2018. години су износили око 500.000 €.

Инвестиционе активности

Најзначајнија инвестиција током 2018. године је везана за реконструкцију и адаптацију објеката пословног комплекса у Руми, чиме смо добили модеран складишни простор од 2.600 кв.метара, прилагођен нашим потребама за складиштење средстава за заштиту и исхрану биља. Капацитет складишта је око 1.250 палетних места, тј. око 650 тона ускладиштене робе. Укупна вредност инвестиције је око 550.000 €.

У плану за прошлу годину 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.

Заштита животне средине

Наша компанија има успостављен и сертифициован систем управљања заштитом животне средине у складу са захтевима стандарда ISO 14001. Почетком 2018. године је обављена сертификација у циљу потврде усаглашености са новом верзијом стандарда ISO 14001:2015. 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 загађујућих материја у ваздух, као и испитивања отпадних и подземних 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 почетком 2019. године.

У циљу контроле и смањења ризика од хемијског удеса, спровode 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 2018. години је збринуто око 127 t опасног процесног отпада, око 1,6 t производа који после употребе постају посебни токови отпада и рециклирано је 29,6 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 испражњењем 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 2018. години ENVIPACK је са терена, од крајњих корисника, сакупио и збринуо 41 тону испражњене амбалаже коју је емитовала наша компанија, што је за 6 % мање него 2017. године. Са локације наше компаније је током године збринуто укупно око 49 тона амбалаже од сировина за производњу СЗБ, што је за 32 % више него 2017. године када је било збринуто око 37 тона.

Спецификација директних трошкова везаних за заштиту животне средине у 2018:

Мониторинг и мерења аспеката животне средине	4.400 €
Заштита ваздуха	3.830 €
Збрињавање процесног отпада	35.400 €
Збрињавање амбалажног отпада са терена и локације	91.500 €
Редовна накнада за управљање амб.отпадом	7.270 €
Третман отпадних вода (студија изводљивости)	4.500 €
Укупно	146.900 €



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.

2018. година је била једна од тежих година за српску малину, јер су временски услови били изузетно неповољни и утицали су на то да квалитет, а самим тим и откупна цена свеже малине буду изузетно ниски. Ако се томе дода и чињеница да у последње три године сведочимо паду тражње за замрзнутом малином на европском тржишту, јасно је да је ова грана српске привреде у великој кризи. Као и прошле године, за очекивати је да ће велике количине замрзнуте малине рода 2018. остати непродате и да ће већина хладњачара бити у тешкој финансијској ситуацији пред почетак нове сезоне.

У 2018. години смо у нашој хладњачи откупили 360 тона свеже малине, при чему је квалитет био најлошији од када се бавимо овим послом. Због пренесених залиха из 2017. године и лошег квалитета малине рода 2018., до краја календарске 2018. године нисмо продали ни најмању количину новог рода малине, тако да је врло вероватно да нећемо бити у могућности да откупљујемо свежу малину у 2019. години. Финансијски план за 2019. годину је урађен на бази претпоставке да ћемо продати сву замрзнуту малину коју смо имали на стању крајем 2018. године и да неће бити новог откупа.

Пољопривредна производња

Пољопривредну производњу за род 2018. године смо засновали на наших 655 ha пољопривредног земљишта у Угриновцима и Бечмену, као и на додатних 923 ha на којима смо уговорили заједничку производњу са нашим партнерима (углавном семенска производња). Производили смо семенску и меркантилну пшеницу, меркантилни сунцокрет и уљану репицу.

До краја календарске 2018. године је остало непродато око 64% расположивих количина меркантилне и око 20% семенске пшенице.

У доњој табели су приказани резултати пољопривредне производње рода 2018. по културама.

	ха	тона	приход РСД
Меркантилна пшеница	326	1.922	38.423.000
Меркантилни сунцокрет	206	609	17.451.000
Уљана репица	156	494	17.623.000
Семенска пшеница	890	5.940	258.672.000
УКУПНО	1.578	8.965	332.169.000

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 5.940 тона, приказана у табели, није она која је и била расположива за продају.

Приказани приходи од продаје у табели изнад су делом реално остварени (сунцокрет, 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 2018. године повећан је број сакупљачких локација за отпадну амбалажу од СЗБ са 182, колико је било у 2017., на 220 у 2018. години.

Укупна количина сакупљеног и збринутог отпада у 2018., у укупном износу од 373,5 тона, је виша за 12,7% у односу на прошлогодишњу. Структура прикупљеног и збринутог отпада у 2018. је следећа:

- 137 тона амбалажног отпада од СЗБ на сакупљачким локацијама на терену (повећање од 6% у односу на 2017. годину),
- 109 тона амбалажног отпада од сировина за производњу СЗБ - индустријски амбалажни отпад (повећање од 84% у односу на 2017. годину),
- 7.5 тона хемијског отпада од СЗБ (смањење од 53% у односу на 2017. годину)
- 55 тона амбалажног отпада из других грана индустрије (гумарска, индустрија боја и лакова, фармацеутска, прехранбена, итд.) што је за 55 % више него у 2017.,
- 53 тоне опасног индустријског отпада (микс уље-чађ, крпе/филтери, контаминирана земља, камена вуна, хемијски отпад), што је смањење од 25% у односу на 2017. годину,
- 7 тона отпадног уља, што је за 35% мање него у 2017. години.
- 5 тона неопасног отпада (папир, метал, пластика), што је смањење за 37% у односу на 2017. годину.

У току 2018. настављена је сарадња са удружењима пољопривредника и пољопривредним стручним службама, у циљу развоја система и едукације корисника СЗБ. Поред тога, покренута је и сарадња са произвођачима ветеринарских лекова, што ће омогућити проширење система ENVIPACK и на газдинства која се баве узгојем стоке.



5 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У 2018. ГОДИНИ

Основни билансни показатељи

БИЛАНС СТАЊА

	(У хиљадама динара)		
	2016	2017	2018
АКТИВА			
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	1.857.903	1.839.735	1.875.190
Нематеријална улагања	1.624	1.001	5.409
Дугорочни финансијски пласмани	205.690	121.784	277.933
<i>Стална имовина</i>	<i>2.065.217</i>	<i>1.962.520</i>	<i>2.158.532</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	80.180	186.591	150.538
Залихе и дати аванси	1.820.429	1.962.824	2.221.081
Потраживања	366.772	538.964	711.932
Краткорочни финансијски пласмани	2.248.719	2.185.935	2.361.043
Готовина и готовински еквиваленти	259.139	488.204	323.297
<i>Обртна имовина</i>	<i>4.775.239</i>	<i>5.362.518</i>	<i>5.767.890</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>25.480</i>	<i>26.783</i>	<i>26.653</i>
Укупна актива	6.865.936	7.351.821	7.953.075
Ванбилансна актива	184.102	71.103	155.299

Дугорочни финансијски пласмани су повећани крајем 2018 захваљујући улагању у инвестиционе јединице новчаног инвестиционог фонда.

Залихе и дати аванси су виши за 13% у односу на прошлу годину, највећим делом због залиха материјала. Вредност залиха материјала је делом виша због раније набавке потребних сировина за продајну сезону 2019., али и због чињенице да су набавне цене сировина више.

Тренд све теже наплате потраживања је настављен и у 2018. години, што то је последица тешке финансијске ситуације у српском аграру. Процењујемо да су процедуре провере бонитета купаца и обезбеђења потраживања, које спроводимо као обавезан део процеса продаје, ефикасне и да не постоји значајнији ризик од ненаплативости исказаних потраживања.

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



(У хиљадама динара)

	2016	2017	2018
ПАСИВА			
Акцијски капитал	3.511.200	3.511.200	3.511.200
Остали капитал	0	0	0
Резерве	876.757	921.801	959.572
Ревалоризационе резерве	25.092	25.022	23.406
Нереализовани добици по основу ХОВ	0	0	0
Нереализовани губици по основу ХОВ	2	2	2
Нераспоређена добит	2.094.891	2.573.040	3.077.394
<i>Капитал</i>	6.507.938	7.031.061	7.571.570
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања и примљени аванси, депозити и кауције	234.062	212.725	261.605
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ, ПВР и осталих пореза	16.557	4.996	11.173
Остале краткорочне обавезе	107.380	103.039	108.727
Краткорочне обавезе	357.998	320.760	381.505
<i>Дугорочна резервисања и обавезе</i>	357.998	320.760	381.505
Укупна пасива	6.865.936	7.351.821	7.953.075
Ванбилансна пасива	184.102	71.103	155.299

Обавезе из пословања су повећане у сегменту обавеза према добављачима из земље, а тај пораст је у највећој мери узрокован неспроведеним компензацијама са партнерима који су нам истовремено и купци.

Остале краткорочне обавезе - у највећој мери се односе на обавезе према запосленима, за исплату бонуса, која је реализована у јануару 2019. године.

**БИЛАНС УСПЕХА**

(У хиљадама динара)

	2016	2017	2018
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	3.897.680	3.962.212	4.122.939
Остали пословни приходи	60.275	38.636	30.554
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>3.957.955</i>	<i>4.000.848</i>	<i>4.153.493</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	451.506	436.109	474.222
Трошкови материјала за израду	1.605.943	1.583.919	1.782.662
Промена вредности залиха	-55.251	-19.026	-141.811
Зараде запослених/остали лични расходи	417.642	425.174	460.675
Амортизација	81.113	81.966	79.403
Остали пословни расходи	444.229	482.589	557.079
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>2.945.181</i>	<i>2.990.730</i>	<i>3.212.230</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	1.012.774	1.010.118	941.263
Финансијски, непословни и остали приходи	587.529	558.969	541.374
Финансијски, непословни и остали расходи	597.633	692.276	602.832
Добитак пре опорезивања	1.002.670	876.811	879.806
Порез на добитак	101.794	121.406	133.659
ДОБИТАК, нето	900.876	755.405	746.147

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	2016	2017	2018	18 / 17
Бруто пословна добит	1.960.512	2.009.390	2.048.320	102%
Маргина бруто пословне добити	50%	50%	49%	
Пословни добитак	1.012.774	1.010.118	941.263	93%
Маргина пословне добити	26%	25%	23%	
ЕБИТДА	1.093.886	1.092.083	1.020.666	93%
ЕБИТДА маргина	28%	27%	25%	
Бруто добит пре пореза	1.002.670	876.811	879.806	100%
Нето добит	900.876	755.405	746.147	99%



(У ЕУР, израчунато према просечном годишњем средњем курсу НБС)

	2016	2017	2018
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	31.658.110	32.654.687	34.859.924
Остали пословни приходи	489.571	318.417	258.338
<i>Укупно пословни приходи</i>	<i>32.147.681</i>	<i>32.973.104</i>	<i>35.118.262</i>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	3.667.266	3.594.203	4.009.603
Трошкови материјала за израду	13.043.941	13.053.912	15.072.610
Промена вредности залиха	-448.765	-156.806	-1.199.025
Зараде запослених/остали лични расходи	3.392.213	3.504.087	3.895.060
Амортизација	658.820	675.522	671.358
Остали пословни расходи	3.608.159	3.977.271	4.710.165
<i>Укупни пословни расходи</i>	<i>23.921.635</i>	<i>24.648.189</i>	<i>27.159.772</i>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	8.226.046	8.324.915	7.958.490
Финансијски, непословни и остали приходи	4.772.084	4.606.760	4.577.380
Финансијски, непословни и остали расходи	4.854.152	5.705.416	5.097.011
Добитак пре опорезивања	8.143.979	7.226.260	7.438.858
Порез на добитак	826.801	1.000.571	1.130.102
ДОБИТАК, нето	7.317.178	6.225.689	6.308.755

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	EUR			
	2016	2017	2018	18 / 17
Бруто пословна добит	15.923.858	16.560.449	17.318.782	105%
Маргина бруто пословне добити	50%	50,2%	49,3%	
Пословни добитак	8.226.046	8.324.915	7.958.490	95,6%
Маргина пословне добити	26%	25,2%	22,7%	
ЕБИТДА	8.884.866	9.000.437	8.629.848	96%
ЕБИТДА маргина	28%	27%	25%	
Бруто добит пре пореза	8.143.979	7.226.260	7.438.858	103%
Нето добит	7.317.178	6.225.689	6.308.755	101%

**Структура прихода и расхода**

СТРУКТУРА ПРИХОДА	000 РСД						
	2016	%	2017	%	2018	%	18/17
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	3.957.955	87,1%	4.000.848	87,7%	4.153.493	88,5%	104%
Приходи од продаје	3.897.680		3.962.212		4.122.939		104%
<i>средства за заштиту биља</i>	<i>3.033.766</i>		<i>3.120.546</i>		<i>3.244.207</i>		104%
<i>замрзнути производи</i>	<i>120.323</i>		<i>89.161</i>		<i>41.749</i>		47%
<i>пољопривредни производи</i>	<i>212.293</i>		<i>252.862</i>		<i>282.186</i>		112%
<i>роба</i>	<i>531.297</i>		<i>499.643</i>		<i>554.797</i>		111%
Други пословни приходи	60.275		38.636		30.554		79%
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	101.838	2,2%	49.177	1,1%	73.884	1,6%	150%
Приходи од камата	35.728		22.175		49.010		221%
Позитивне курсне разлике и вал.клаузула	66.016		27.002		24.772		92%
Остали финансијски приходи	94		0		102		
ПРИХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	467.903	10,3%	494.346	10,8%	443.799	9,5%	90%
НЕПОСЛОВНИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ	17.788	0,4%	15.446	0,3%	23.691	0,5%	153%
Добици од продаје осн.средс. и вишкови	12.300		2.885		6.770		235%
Остали непоменути приходи	5.488		12.561		16.920		135%
УКУПНИ ПРИХОДИ	4.545.484	100%	4.559.817	100%	4.694.867	100%	103%

Приход од продаје најпрофитабилнијег сегмента нашег портфолија, средстава за заштиту биља, растао је за 4% у РСД, односно за 7% у ЕУР, у односу на прошлу годину. Раст је углавном остварен на производима који су наша сопствена робна марка, што је условило раст бруто профита. Међутим, због раније изнетих чињеница, нисмо успели да одржимо бруто профитабилност на истом нивоу као претходних година.

Остварени приходи од продаје замрзнутих производа су били на најнижем нивоу у последњих десет година, због изостанка пласмана робе на европско тржиште.

У групи пољопривредних производа је по вредности доминантна семенска пшеница, која је имала раст продаје од 15% у односу на прошлу годину.

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



СТРУКТУРА РАСХОДА	000 РСД						
	2016	%	2017	%	2018	%	18/17
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	2.945.182	83,1%	2.990.730	81,2%	3.212.230	84,2%	107%
Материјал за израду	1.605.943		1.583.919		1.782.662		113%
Набавна вредност продате робе	451.506		436.109		474.222		109%
Приходи од активирања учинака и робе	4.755		9.544		9.900		104%
Промена вредности залиха учинка	-55.251		-19.026		-141.811		
Остали материјал	26.707		25.004		32.491		130%
Гориво и енергија	33.475		35.775		42.514		119%
Зараде, накнаде	417.642		425.174		460.675		108%
Производне услуге	311.968		336.053		372.606		111%
Амортизација	81.113		81.966		79.403		97%
Нематеријални трошкови	76.834		95.301		119.368		125%
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	29.914	0,8%	236.310	6,4%	40.844	1,1%	17%
Камате	7		191		1.386		727%
Негативне курсне разлике и ВК	20.420		236.119		39.458		17%
Остали финансијски расходи	9.487		0		0		
РАСХОДИ ОД УСКЛ.ВРЕД.ИМОВИНЕ	556.305	15,7%	450.416	12,2%	544.030	14,3%	121%
Обезвређење имовине, пласмана и ХОВ	433		0		4.240		
Обезвређење потраживања	555.872		450.416		539.790		120%
НЕПОСЛОВНИ РАСХОДИ	11.415	0,3%	5.551	0,2%	17.957	0,5%	324%
Губици по основу продаје и мањкови	4.996		3.431		11.356		331%
Остали непоменути расходи	6.418		2.120		6.601		311%
УКУПНИ РАСХОДИ	3.542.815	100%	3.683.006	100%	3.815.061	100%	104%

Раст трошкова производних услуга је остварен највише на услугама везаним за пољопривредну производњу, као и на транспортним услугама.

У нематеријалним трошковима је највећи раст забележен на непроизводним услугама (консултантске услуге, нарочито оне везане за ЕУ регистрације и продају, трошкови физчко-техничког обезбеђења и противпожарне заштите и сл.).

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	2016	2017	2018
1	Принос на капитал (РОЕ)	<u>Нето добит</u> Капитал	13,8%	10,7%	9,9%
2	Принос на имовину (РОИ)	<u>Нето добит</u> Укупна актива	13,1%	10,3%	9,4%
3	Учешће сопственог капитала у укупном капиталу	<u>Капитал + дуг.резервисања</u> Укупна пасива	94,8%	95,6%	95,2%
4	Учешће позајмљеног капитала у укупном капиталу	<u>Укупне обавезе</u> Укупна пасива	5,2%	4,4%	4,8%
5	Учешће трајног и дугорочног капитала у укупном капиталу	<u>Капитал+дуг.резерв.+дуг.обав.</u> Укупна пасива	94,8%	95,6%	95,2%
6	Текући рацио	<u>Обртна имовина</u> Краткорочне обавезе	13,34	16,72	15,12
7	Рацио ликвидности првог степена	<u>Готовина</u> Краткорочне обавезе	0,72	1,52	0,85
8	Рацио ликвидности другог степена	<u>Обртна имовина - залихе</u> Краткорочне обавезе	8,25	10,60	9,30
9	Нето обртна средства хиљ (РСД)	Обртна имовина - Краткорочне обавезе	4.417.241	5.041.758	5.386.385
10	Обрт нето обртних средстава	<u>Пословни приходи</u> Нето обртна средства	0,90	0,79	0,77
11	Рацио обрта потраживања (РТ)	Годишњи нето приход од продаје Потраживања	9,18	8,78	6,60
12	Обрт потраживања у данима (РТД)	Број дана у години Обрт потраживања	40	42	55
13	Рацио обрта залиха готових производа (ИТ)	Трошак продатих производа Залихе	1,73	1,81	1,77
14	Рацио обрта залиха готових производа у данима (ИТД)	Број дана у години Обрт залиха	212	202	206
15	Рацио обрта залиха робе (ИТ)	Трошак продатих производа Залихе	2,94	2,35	2,50
16	Рацио обрта залиха робе у данима (ИТД)	Број дана у години Обрт залиха	125	156	146



6 АКЦИЈЕ ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.

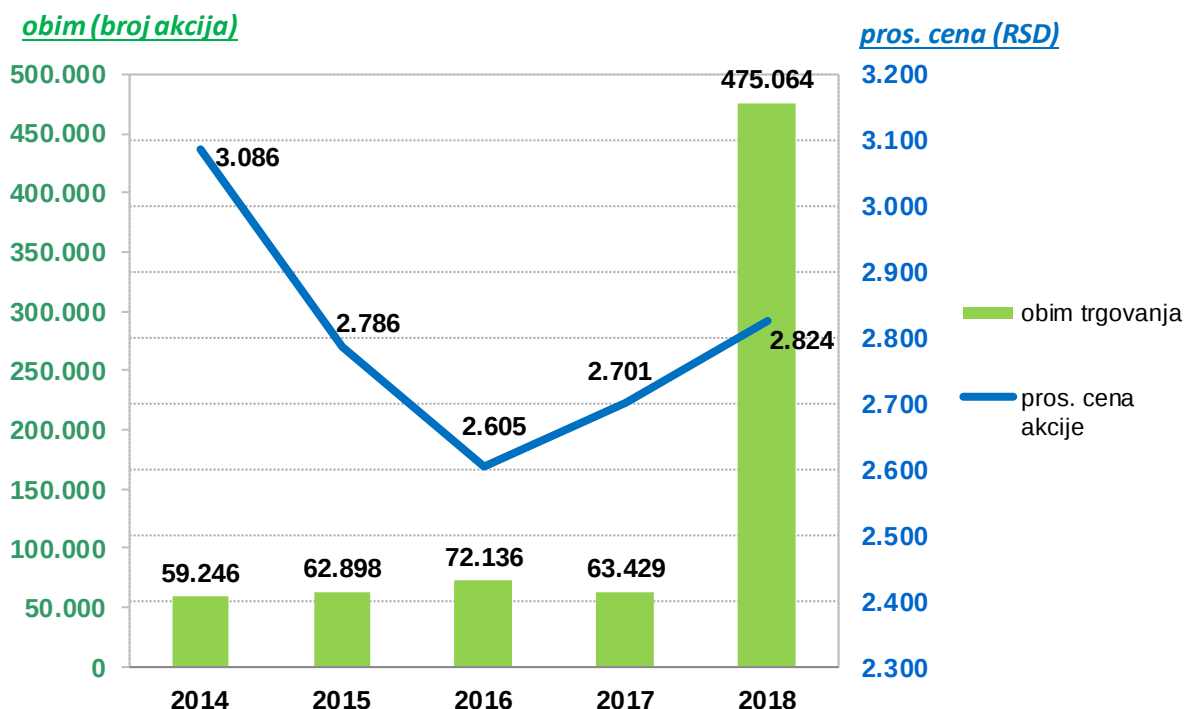
Основни капитал ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. је подељен на 2.640.000 комада обичних акција (BELEX: FITO) појединачне номиналне вредности 1.330,00 динара.

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.		тржишна капитализација на 31.12. (ЕУР)
	макс.	мин.	прос.	акције	ДИН	бр.акција	цена (ДИН)	
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
2018	3.265	2.700	2.824	475.064	1.341.800.681	2.640.000	2.700	60.307.324



**Показатељи**

НАЗИВ ПОКАЗАТЕЉА	ОПИС	31.12.2016.	31.12.2017.	31.12.2018.
EPS Earnings per share	Приход по акцији (у динарима)	341,24	286,14	282,63
PE Price-earings ratio	Тржишна цена акције / зарада по акцији	7,97	9,93	9,55
PB Price-bookvalue	Тржишна цена акције / ККВ	1,10	1,07	0,94
ROE Return on equity	Принос на капитал	13,84	10,74	9,85
ККВ Обрачунска вредност акције	у динарима	2.465,13	2.663,28	2.868,02
Тржишна капитализација	у хиљ. динара	7.180.800	7.500.240	7.128.000

Исплаћене дивиденде у последњих десет година

датум седнице Скупштине	за годину	ДИН/ акцији	укупно		нова емисија
			ДИН	ЕУР	
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	
27.06.2018.	2017	80	211.200.000	1.788.904	

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 2019. 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 2019. године је планирано повећање продаје средстава за заштиту биља на домаћем тржишту од 11%, 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.

Планирани извоз наших производа са ЕУ регистрацијама за 2019. годину износи 2,4 милиона €. Као и прошле године, приходи су планирани конзервативно, обзиром да је наша компанија непозната на циљаним тржиштима, да је понуђени портфолио скроман и да се са сигурношћу не може предвидети трајање административне процедуре регистрације у појединим државама. Зато је у плану укупно шест производа, на тринаест различитих тржишта, иако имамо осам производа са ЕУ регистрацијама на петнаест различитих тржишта.

У 2019. години очекујемо да добијемо регистрације за наша три производа, чији је документација предата током 2018. године, док су у развојном плану за ЕУ регистрације у 2019. години два нова пројекта. Током године ћемо интензивно радити на добијању регистрација у свим ЕУ земљама од интереса, што подразумева низ стручних и административних активности како би се задовољили захтеви регистрационих власти сваке појединачне државе. Очекујемо да се у сезони 2020. године појавимо на ЕУ тржишту са једанаест производа у портфолију.

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 2019. планиран под претпоставком да је остварен план продаје за сезону 2019. године, тј. да у септембру 2019. нема значајних залиха готових производа које би се пренеле у сезону 2020., већ се све мора произвести.

Велика је вероватноћа да ће план производње за период септембар – децембар 2019. године, а самим тим и план одговарајућих трошкова, претрпети значајне измене приликом његовог коначног дефинисања, у јулу 2019. године.



(У хиљадама динара)

П о з и ц и ј а	2017	2018	план 2019	19/18
	2017	2018	plan 2019	19/18
I. Пословни приходи	4.000.848	4.153.493	4.921.138	118%
1. Приходи од продаје робе	510.665	558.190	782.332	140%
2. Приходи од продаје ГП	3.451.547	3.564.749	4.136.250	116%
3. Приходи од вршења услуга	12.573	4.444	0	0%
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	26.062	26.110	2.556	10%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1.991.457	2.105.173	2.747.896	131%
1. Набавна вредност продате робе	436.109	474.222	647.887	137%
2. Трошкови материјала за израду	1.583.919	1.782.662	1.797.022	101%
3. Приходи од активирања учинака и робе	9.544	9.900	13.007	131%
4. Промена вредности залиха	-19.026	-141.811	315.993	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	2.009.390	2.048.320	2.173.242	106%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	999.273	1.107.057	1.245.302	112%
1. Трошкови осталог материјала	25.004	32.491	30.781	95%
2. Трошкови горива и енергије	35.775	42.514	42.526	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	425.174	460.675	489.941	106%
4. Трошкови производних услуга	336.053	372.606	480.939	129%
5. Трошкови амортизације	81.966	79.403	79.142	100%
6. Нематеријални трошкови	95.301	119.368	121.973	102%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.010.118	941.263	927.941	99%

Структура планираних прихода од продаје 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 4 милиона €, од чега се 2,4 милиона € односи на производе са ЕУ регистрацијом, а 1,6 милиона € на тржиште Босне.* Планирани раст продаје у овом сегменту је 23%.
- *Приходи од продаје пољопривредних производа, у висини од 398 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 2018. године на дан 31.12.2018. и претпоставке да ће сви пољопривредни производи рода 2019. бити продати до краја календарске године, осим меркантилне пшенице, чија је планирана реализација 50%.
- *Приходи од продаје хладњаче, у висини од 850.000 €.* Овај приход је планиран на основу расположивих количина непродате робе на крају календарске 2018. године.
- *Приходи од продаје робе, у висини од 782 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 2019. години.

Промена вредности залиха је процењена на основу структуре планиране продаје и производње у 2019. 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 2019. годину. Најзначајније ставке у овој групи трошкова су зараде и накнаде запослених (403 милиона РСД); производне услуге везане за пољопривредну производњу (186 милиона РСД); услуге истраживања и регистрације производа (139 милиона РСД), транспортне (50 милиона РСД) и услуге маркетинга (48 милиона РСД).

Анализе могућих сценарија

Ризици који могу негативно да утичу на финансијски план за 2019. 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.

(У хиљадама динара)

П о з и ц и ј а	план 2019	варијанта I	вар I / план	варијанта II	вар II / план
I. Пословни приходи	4.921.138	4.605.411	94%	4.463.334	91%
1. Приходи од продаје робе	782.332	782.332	100%	782.332	100%
2. Приходи од продаје ГП	4.136.250	3.820.523	92%	3.678.446	89%
3. Приходи од вршења услуга	0	0		0	
4. Остали пословни приходи (активирање, дотације...)	2.556	2.556	100%	2.556	100%
II . РАСХОДИ ДИР МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	2.747.896	2.565.839	93%	2.565.839	93%
1. Набавна вредност продате робе	647.887	647.887	100%	647.887	100%
2. Трошкови материјала за израду	1.797.022	1.797.022	100%	1.797.022	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	13.007	13.007	100%	13.007	100%
4. Промена вредности залиха	315.993	133.937		133.937	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	2.173.242	2.039.572	94%	1.897.495	87%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.245.302	1.211.485	97%	1.211.485	97%
1. Трошкови осталог материјала	30.781	30.781	100%	30.781	100%
2. Трошкови горива и енергије	42.526	42.526	100%	42.526	100%
3. Трошкови зарада, накнада и осталих личних примања	489.941	488.731	100%	488.731	100%
4. Трошкови производних услуга	480.939	455.139	95%	455.139	95%
5. Трошкови амортизације	79.142	79.142	100%	79.142	100%
6. Нематеријални трошкови	121.973	115.166	94%	115.166	94%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	927.941	828.087	89%	686.010	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 2019. 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 31.12.2018. 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, 22.04.2019. 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 22.04.2019. 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, 22.04.2019. године

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

Генерални директор,
дипл.ек. Драган Ненадовић