

“ГАЛЕНИКА“ А.Д., БЕОГРАД

**Консолидовани финансијски извештаји
за годину завршену 31. децембра 2016. године
са извештајем независног ревизора**

Садржај

Извештај независног ревизора

Консолидовани финансијски извештаји:

Консолидовани биланс стања

Консолидовани биланс успеха

Консолидовани извештај о осталом резултату

Консолидовани извештај о променама на капиталу

Консолидовани извештај о токовима готовине

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје



Извештај независног ревизора

Акционарима привредног друштва Галеника а.д., Београд

Извештај о консолидованим финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја привредног друштва Галеника а.д., Београд (у даљем тексту Група) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2016. године, консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину завршену на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и осталих напомена уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство Групе је одговорно за припрему и објективно приказивање ових финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству и другим рачуноводственим прописима који регулишу финансијско извештавање привредних друштава у Републици Србији, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже материјално значајне погрешне исказе, настале услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о консолидованим финансијским извештајима, на основу ревизије коју смо извршили. Ревизију смо извршили у складу са Законом о ревизији ("Службени гласник Републике Србије", бр. 62/2013). Наведени закон налаже да се придржавамо начела професионалне етике и да ревизију планирамо и извршимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже материјално значајне погрешне исказе.

Ревизија подразумева спровођење процедура у циљу прикупљања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима. Избор ревизорских процедура зависи од процене ревизора при чему се узима у обзир и процена ризика постојања материјално значајних погрешних исказа у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Вршећи процену таквих ризика, ревизор разматра и интерне контроле релевантне за припрему и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања одговарајућих ревизорских процедура у складу са околностима, али не и у циљу изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола Групе. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прикупили довољни и одговарајући да обезбеде основу за изражавање нашег мишљења са резервом.



Извештај независног ревизора (наставак)

Акционарима привредног друштва Галеника а.д., Београд (наставак)

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 8.1. и 8.2. уз консолидоване финансијске извештаје, садашња вредност нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2016. године исказана је у износу од 297,544 хиљаде динара док је садашња вредност некретнина, постројења и опреме на исти датум износила 14,497,267 хиљада динара. Група послује са губитком и у условима недовољне искоришћености капацитета што указује на постојање назнака умањене вредности средстава. Руководство Групе није извршило процену надокнадиве вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме у складу са захтевима МРС 36 „Умањење вредности имовине“. Нисмо били у могућности да се уверимо у надокнадиву вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме нити да утврдимо потенцијалне ефекте одступања од наведеног стандарда на консолидоване финансијске извештаје Групе за 2016. годину.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за могуће ефекте питања наведених у Основама за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијско стање Групе на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршила на тај дан, у складу са Законом о рачуноводству и осталим рачуноводственим прописима који регулишу финансијско извештавање привредних друштава у Републици Србији.

Скретање пажње

Као што је објашњено у напоменама 2 и 9 уз консолидоване финансијске извештаје, против Групе је покренут одређени број судских спорова чији је крајњи исход неизвесан.

Као што је обелодањено у напомени 2 уз консолидоване финансијске извештаје Група је за годину завршену 31. децембра 2016. године остварила губитак у износу од 1,289,849 хиљада динара док на наведени датум укупне краткорочне обавезе премашују обртну имовину Групе за 13,983,545 хиљада динара. Ова питања, заједно са другим питањима описаним у претходним пасусима овог извештаја, указују на постојање материјално значајних неизвесности које могу да изазову сумњу у способност Групе да послује у складу са концептом наставка пословања. Способност Групе да настави да послује у складу са концептом наставка пословања зависи од континуираног наставка подршке од Владе Републике Србије. Влада Републике Србије (Влада) је у марту 2016. године донела Закључак о покретању поступка приватизације моделом стратешког партнерства путем докапитализације. Након спроведеног поступка Влада је 3. марта 2017. године донела Закључак којим се поступак приватизације проглашава неуспешним. Такође, Влада је 30. марта 2017. године донела Закључак којим је препоручено државним повериоцима да не издају налоге за блокаду рачуна матичног друштва у оквиру Групе. Руководство Групе предузима мере и активности на продужењу рока свих уговора о мировању обавеза и сматра да ће уз помоћ Владе генерисати довољно новчаних средстава потребних за обезбеђење континуитета пословања. Ови консолидовани финансијски извештаји не укључују корекције које би могле да настану као последица поменутих неизвесности.

Наше мишљење не садржи резерву по наведеним питањима.

Остале информације

Консолидовани финансијски извештаји Групе за годину која се завршила 31. децембра 2015. године су били предмет ревизије другог ревизора који је изразио мишљење са резервом у свом извештају од 29. маја 2016. године.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Група је одговорна за састављање консолидованог годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевом Закона о рачуноводству Републике Србије („Службени гласник Републике Србије“, број 62/2013). Наша је одговорност да изразимо мишљење о усклађености консолидованог годишњег извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима за пословну 2016. годину. У вези с тим, наши поступци се спроводе у складу са Међународним стандардом ревизије 720 „Одговорност ревизора у вези са осталим информацијама у документима који садрже финансијске извештаје који су били предмет ревизије“, и ограничени смо на оцену усаглашености консолидованог извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима.

По нашем мишљењу, консолидовани годишњи извештај о пословању је усаглашен са консолидованим финансијским извештајима који су били предмет ревизије.

Београд, 5. мај 2017. године



Владимир Илић
Овлашћени ревизор
Grant Thornton Revizit д.о.о., Београд

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07726325

Шифра делатности 2120

ПИБ 100001038

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА ЗА ПРОИЗВОДНЈУ ЛЕКОВА, DENTALA, ANTIБIОTIKA, FARMACEУTSKIИ SIROVINA, PARAFARMACEУTIKE, VETERINARSKIИ PROI ZVODA I ADITIVA БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички друм 66

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | | |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година | |
| | | | | | Крајње стање _____ 20__. | Почетно стање 01.01.20__. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | АКТИВА | | | | | |
| 00 | А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ | 0001 | | | | |
| | Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034) | 0002 | | 14798718 | 14899588 | 15415720 |
| 01 | I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009) | 0003 | 8.1 | 297544 | 322471 | 349237 |
| 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 | 8.1 | 233054 | 241510 | 251660 |
| 013 и део 019 | 3. Гудвил | 0006 | | | | |
| 014 и део 019 | 4. Остала нематеријална имовина | 0007 | 8.1 | 33837 | 50679 | 68664 |
| 015 и део 019 | 5. Нематеријална имовина у припреми | 0008 | 8.1 | 30653 | 30282 | 28913 |
| 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 | | 14497267 | 14570978 | 15050658 |
| 020, 021 и део 029 | 1. Земљиште | 0011 | 8.2 | 4265284 | 4159254 | 4203372 |
| 022 и део 029 | 2. Грађевински објекти | 0012 | 8.2 | 6770349 | 6746486 | 6953764 |
| 023 и део 029 | 3. Постројења и опрема | 0013 | 8.2 | 2706570 | 2958607 | 3235475 |
| 024 и део 029 | 4. Инвестиционе некретнине | 0014 | 8.3 | 289727 | 240722 | 191475 |
| 025 и део 029 | 5. Остале некретнине, постројења и опрема | 0015 | | | | |
| 026 и део 029 | 6. Некретнине, постројења и опрема у припреми | 0016 | 8.2 | 464937 | 465378 | 465920 |
| 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 | 8.2 | 400 | 531 | 652 |
| 03 | III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023) | 0019 | | 0 | 0 | 0 |
| 030, 031 и део 039 | 1. Шуме и вишегодишњи засади | 0020 | | | | |
| 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 | 8.4 | 3907 | 6139 | 15383 |
| 040 и део 049 | 1. Учешћа у капиталу зависних правних лица | 0025 | | | | |
| 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 | | | | |
| део 043, део 044 и део 049 | 4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима | 0028 | | | | |
| део 043, део 044 и део 049 | 5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима | 0029 | | | | |
| део 045 и део 049 | 6. Дугорочни пласмани у земљи | 0030 | | | | |
| 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 | 8.4 | 3907 | 6139 | 15383 |
| 05 | V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041) | 0034 | 8.5 | 0 | 0 | 442 |
| 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 | | | | 442 |
| 056 и део 059 | 7. Остала дугорочна потраживања | 0041 | | | | |
| 288 | В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 0042 | | | 0 | |
| | Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070) | 0043 | | 4587321 | 3562053 | 3488591 |
| Класа 1 | I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050) | 0044 | 8.6 | 2113116 | 2181552 | 2062459 |
| 10 | 1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар | 0045 | 8.6 | 800810 | 697033 | 749565 |
| 11 | 2. Недовршена производња и недовршене услуге | 0046 | 8.6 | 60162 | 62769 | 92313 |
| 12 | 3. Готови производи | 0047 | 8.6 | 786067 | 1252917 | 1040815 |

| 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 | 8.6 | 196277 | 20507 | 59793 |
| 14 | 5. Стална средства намењена продаји | 0049 | | | | |
| 15 | 6. Плаћени аванси за залихе и услуге | 0050 | 8.6 | 269800 | 148326 | 119973 |
| 20 | II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058) | 0051 | 8.7 | 1188905 | 564302 | 281490 |
| 200 и део 209 | 1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица | 0052 | 8.7 | 15 | 15 | 0 |
| 201 и део 209 | 2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица | 0053 | 8.7 | 197 | 194 | |
| 202 и део 209 | 3. Купци у земљи - остала повезана правна лица | 0054 | 8.7 | 8748 | 7593 | 6439 |
| 203 и део 209 | 4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица | 0055 | | | | |
| 204 и део 209 | 5. Купци у земљи | 0056 | 8.7 | 1142540 | 531524 | 225715 |
| 205 и део 209 | 6. Купци у иностранству | 0057 | 8.7 | 37405 | 24976 | 49227 |
| 206 и део 209 | 7. Остала потраживања по основу продаје | 0058 | | | | 109 |
| 21 | III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА | 0059 | 8.7 | 24006 | 23252 | 21315 |
| 22 | IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА | 0060 | 8.7 | 36248 | 52911 | 467523 |
| 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 | 8.8 | 418411 | 317992 | 232950 |
| 230 и део 239 | 1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица | 0063 | 8.8 | 347 | 347 | 347 |
| 231 и део 239 | 2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица | 0064 | 8.8 | 16493 | 16494 | 16493 |
| 232 и део 239 | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи | 0065 | 8.8 | 121308 | 150617 | 124252 |
| 233 и део 239 | 4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству | 0066 | | | | |
| 234, 235, 238 и део 239 | 5. Остали краткорочни финансијски пласмани | 0067 | 8.8 | 280263 | 150534 | 91858 |
| 24 | VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА | 0068 | 8.9 | 214891 | 324445 | 330833 |
| 27 | VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ | 0069 | | 41325 | 14818 | 11552 |
| 28 осим 288 | IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА | 0070 | 8.10 | 550419 | 82781 | 80469 |
| | Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043) | 0071 | | 19386039 | 18461641 | 18904311 |
| 88 | Б. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 0072 | 11.0 | 6956134 | 6923597 | 5468182 |

| 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 | | | | |
| 30 | I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410) | 0402 | 8.12 | 10580000 | 10580000 | 10580000 |
| 300 | 1. Акцијски капитал | 0403 | 8.12 | 10580000 | 10580000 | 10580000 |
| 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 | 8.12 | 5011 | 4936 | 55828 |
| 330 | V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ | 0414 | 8.12 | 8051624 | 7830251 | 7873495 |
| 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 | 8.12 | 163 | 436 | 2950 |
| 34 | VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419) | 0417 | 8.12 | 486123 | 482536 | 488764 |
| 340 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година | 0418 | 8.12 | 485317 | 481621 | 477611 |
| 341 | 2. Нераспоређени добитак текуће године | 0419 | 8.12 | 806 | 915 | 11153 |
| | IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ | 0420 | | | 0 | |
| 35 | X. ГУБИТАК (0422 + 0423) | 0421 | 8.12 | 32334382 | 31047484 | 29216059 |
| 350 | 1. Губитак ранијих година | 0422 | 8.12 | 31048606 | 29146152 | 25999463 |
| 351 | 2. Губитак текуће године | 0423 | 8.12 | 1285776 | 1901332 | 3216596 |
| | Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432) | 0424 | | 13446643 | 12993462 | 15602982 |

| 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 | 8.14 | 316111 | 344774 | 324287 |
| 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 | 8.14 | 190666 | 158765 | 140816 |
| 405 | 5. Резервисања за трошкове судских спорова | 0430 | 8.14 | 125445 | 186009 | 183471 |
| 402 и 409 | 6. Остала дугорочна резервисања | 0431 | | | | |
| 41 | II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440) | 0432 | 8.15 | 13130532 | 12648688 | 15278695 |
| 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 | 8.15 | 2816327 | 7306894 | 9107287 |
| 415 | 6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству | 0438 | | | | |
| 416 | 7. Обавеза по основу финансијског лизинга | 0439 | | | 103 | 270 |
| 419 | 8. Остале дугорочне обавезе | 0440 | 8.15 | 10314205 | 5341691 | 6171138 |
| 498 | В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 0441 | 8.11 | 580317 | 594100 | 609313 |
| 42 до 49 (осим 498) | Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462) | 0442 | 8.16 | 18570866 | 17024276 | 12912938 |
| 42 | I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449) | 0443 | 8.16 | 7934306 | 8137067 | 4845570 |
| 420 | 1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица | 0444 | 8.16 | 24076 | 24087 | 22931 |
| 421 | 2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица | 0445 | | | | |
| 422 | 3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи | 0446 | 8.16 | 3907666 | 4292853 | 715209 |
| 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 | 8.16 | 4002564 | 3820127 | 4107430 |
| 430 | II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ | 0450 | 8.16 | 5399 | 10001 | 224213 |
| 43 осим 430 | III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458) | 0451 | 8.16 | 5275312 | 4506304 | 4730904 |
| 431 | 1. Додављачи - матична и зависна правна лица у земљи | 0452 | 8.16 | 455 | 15 | 3 |
| 432 | 2. Додављачи - матична и зависна правна лица у иностранству | 0453 | 8.16 | 197 | 194 | 193 |
| 433 | 3. Додављачи - остала повезана правна лица у земљи | 0454 | | | | |
| 434 | 4. Додављачи - остала повезана правна лица у иностранству | 0455 | | | | |
| 435 | 5. Додављачи у земљи | 0456 | 8.16 | 3716440 | 3389614 | 3666449 |
| 436 | 6. Додављачи у иностранству | 0457 | 8.16 | 1558202 | 1116481 | 1064255 |
| 439 | 7. Остале обавезе из пословања | 0458 | 8.16 | 18 | | 4 |
| 44, 45 и 46 | IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ | 0459 | 8.16 | 4325354 | 3792423 | 2443658 |
| 47 | V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ | 0460 | 8.16 | 316486 | 160574 | 114963 |
| 48 | VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ | 0461 | 8.16 | 214386 | 167970 | 126474 |
| 49 осим 498 | VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА | 0462 | 8.16 | 499623 | 249937 | 427156 |
| | Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0 | 0463 | 8.12 | 13211787 | 12150197 | 10220922 |
| | Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0 | 0464 | | 19386039 | 18461641 | 18904311 |
| 89 | Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 0465 | 11.0 | 6956134 | 6923597 | 5468182 |
| у _____ | | | | Законски заступник | | |
| дана _____ 20__ 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 07726325

Шифра делатности 2120

ПИБ 100001038

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА ЗА ПРОИЗВОДЊУ ЛЕКОВА, DENTALA, ANTIBIOTIKA, FARMACEUTSKIH SIROVINA, PARAFARMACEUTIKE, VETERINARSKIH PROIZVODA I ADITIVA BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички друм 66

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| 60 до 65, осим 62 и 63 | А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017) | 1001 | | 6115959 | 5650856 |
| 60 | I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008) | 1002 | 7.1 | 234849 | 56372 |
| 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 | | | 9930 |
| 604 | 5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту | 1007 | | 234849 | 45536 |
| 605 | 6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту | 1008 | | | 906 |
| 61 | II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015) | 1009 | 7.1 | 5633821 | 5284671 |
| 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 | | 4797192 | 4559247 |
| 615 | 6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту | 1015 | | 836629 | 725424 |
| 64 | III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ. | 1016 | | | |
| 65 | IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | 1017 | 7.3 | 247289 | 309813 |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|-------------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| 50 до 55, 62 и 63 | Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025 + 1026 + 1027 + 1028 + 1029) ≥ 0 | 1018 | | 6229500 | 5756042 |
| 50 | I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ | 1019 | | 213386 | 51043 |
| 62 | II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ | 1020 | 7.2 | 9045 | 20772 |
| 630 | III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА | 1021 | | 56442 | 255564 |
| 631 | IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА | 1022 | | 147498 | 61763 |
| 51 осим 513 | V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА | 1023 | 7.4 | 1979168 | 2088298 |
| 513 | VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ | 1024 | 7.4 | 516849 | 558134 |
| 52 | VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ | 1025 | 7.5 | 1844434 | 1818271 |
| 53 | VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА | 1026 | 7.7 | 681161 | 578278 |
| 540 | IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ | 1027 | 7.6 | 475783 | 478586 |
| 541 до 549 | X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА | 1028 | 7.6 | 72378 | 61987 |
| 55 | XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ | 1029 | 7.7 | 364330 | 336018 |
| | В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0 | 1030 | | | 0 |
| | Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0 | 1031 | | 113541 | 105186 |
| 66 | Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039) | 1032 | 7.8 | 243871 | 966521 |
| 66, осим 662, 663 и 664 | I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037) | 1033 | | 1159 | 1157 |
| 660 | 1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица | 1034 | | 1155 | 1155 |
| 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 | | 4 | 2 |
| 662 | II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА) | 1038 | | 1869 | 436 |
| 663 и 664 | III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1039 | | 240843 | 964928 |
| 56 | Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047) | 1040 | 7.9 | 1904304 | 2742747 |
| 56, осим 562, 563 и 564 | I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045) | 1041 | | 7487 | 8256 |
| 560 | 1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима | 1042 | | | 1155 |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|-------------------------|--|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 561 | 2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима | 1043 | | | |
| 565 | 3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата | 1044 | | | |
| 566 и 569 | 4. Остали финансијски расходи | 1045 | | 7487 | 7101 |
| 562 | II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1046 | | 1305333 | 1598583 |
| 563 и 564 | III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА) | 1047 | | 591484 | 1135908 |
| | Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040) | 1048 | | | 0 |
| | Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032) | 1049 | | 1660433 | 1776226 |
| 683 и 685 | З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1050 | 7.10 | 145479 | 54321 |
| 583 и 585 | И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА | 1051 | 7.11 | 46539 | 77786 |
| 67 и 68, осим 683 и 685 | Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 1052 | 7.10 | 600337 | 185958 |
| 57 и 58, осим 583 и 585 | К. ОСТАЛИ РАСХОДИ | 1053 | 7.11 | 159175 | 118081 |
| | Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053) | 1054 | | | 0 |
| | Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052) | 1055 | | 1233872 | 1837000 |
| 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 | | 68703 | 73810 |
| | Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057) | 1058 | | | 0 |
| | О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056) | 1059 | 7.12 | 1302575 | 1910810 |
| | П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | |
| 721 | I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА | 1060 | 7.12 | 142 | 192 |
| део 722 | II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА | 1061 | | | |
| део 722 | III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА | 1062 | 7.12 | 12868 | 7532 |
| 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 | | | 0 |
| | Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063) | 1065 | 7.12 | 1289849 | 1903470 |
| | I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 1066 | | | |
| | II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ | 1067 | | | |
| | III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА | 1068 | | 13650 | 13685 |
| | IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ | 1069 | | 1276199 | 1889785 |
| | V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ | | | | |
| | 1. Основна зарада по акцији | 1070 | | | |
| | 2. Умањена (разводњена) зарада по акцији | 1071 | | | |
| у _____ | | | | Законски заступник | |
| дана _____ 20 _____ 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 07726325

Шифра делатности 2120

ПИБ 100001038

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО GALENIKA ZA PROIZVODNJU LEKOVA, DENTALA, ANTIBIOTIKA, FARMACEUTSKIH SIROVINA, PARAFARMACEUTIKE, VETERINARSKIH PROIZVODA I ADITIVA BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички друм 66

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|---------------------|---|------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА | | | | |
| | I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064) | 2001 | | | |
| | II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065) | 2002 | 7.12 | 1289849 | 1903470 |
| | 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 | | 226361 | 45135 |
| | б) смањење ревалоризационих резерви | 2004 | | 4988 | 1891 |
| 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 | | 163 | 436 |

| Група рачуна, рачун | ПОЗИЦИЈА | АОП | Напомена број | Износ | |
|----------------------------|---|------|---------------|--------------------|------------------|
| | | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 335 | 2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање | | | | |
| | а) добиси | 2013 | | | |
| | б) губици | 2014 | | | |
| 336 | 3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока | | | | |
| | а) добиси | 2015 | | | |
| | б) губици | 2016 | | | |
| 337 | 4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | | | | |
| | а) добиси | 2017 | | | |
| | 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 | | 221210 | 42808 |
| | II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0 | 2020 | | | |
| | III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА | 2021 | | | |
| | IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0 | 2022 | | 221210 | 42808 |
| | V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0 | 2023 | | | |
| | В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА | | | | |
| | I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0 | 2024 | | | |
| | II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0 | 2025 | | 1068639 | 1860662 |
| | Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0 | 2026 | | 1068639 | 1860662 |
| | 1. Приписан већинским власницима капитала | 2027 | | 1054989 | 1846977 |
| | 2. Приписан власницима који немају контролу | 2028 | | 13650 | 13685 |
| у _____ | | | | Законски заступник | |
| дана _____ 20 _____ 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 07726325

Шифра делатности 2120

ПИБ 100001038

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА ЗА ПРОИЗВОДЊУ ЛЕКОВА, DENTALA, ANTIBIOTIKA, FARMACEUTSKIH SIROVINA, PARAFARMACEUTIKE, VETERINARSKIH PROIZVODA I ADITIVA BEOGRAD (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун) , Батајнички друм 66

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

| Редни број | ОПИС | Компоненте капитала | | | | | |
|------------|---|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|
| | | 30 | | 31 | | 32 | |
| | | АОП | Основни капитал | АОП | Уписани а неуплаћени капитал | АОП | Резерве |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 1 | Почетно стање претходне године на дан 01.01. ____ | | | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна | 4001 | | 4019 | | 4037 | |
| | б) потражни салдо рачуна | 4002 | 10580000 | 4020 | | 4038 | 55828 |
| 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 | 10580000 | 4024 | | 4042 | 55828 |
| 4 | Промене у претходној ____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4007 | | 4025 | | 4043 | 50919 |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4008 | | 4026 | | 4044 | 27 |
| 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 | 10580000 | 4028 | | 4046 | 4936 |
| 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 | 10580000 | 4032 | | 4050 | 4936 |

| Редни број | ОПИС | Компоненте капитала | | | | | |
|------------|--|---------------------|-----------------|------|------------------------------|------|---------|
| | | АОП | 30 | АОП | 31 | АОП | 32 |
| | | | Основни капитал | | Уписани а неуплаћени капитал | | Резерве |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| | Промене у текућој _____ години | | | | | | |
| 8 | а) промет на дуговној страни рачуна | 4015 | | 4033 | | 4051 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4016 | | 4034 | | 4052 | 75 |
| | Стање на крају текуће године 31.12. _____ | | | | | | |
| 9 | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0 | 4017 | | 4035 | | 4053 | |
| | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4018 | 10580000 | 4036 | | 4054 | 5011 |

| 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 | 29218609 | 4073 | | 4091 | |
| | б) потражни салдо рачуна | 4056 | | 4074 | | 4092 | 488764 |
| 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 | 2550 | 4076 | | 4094 | |
| 3 | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. ____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0 | 4059 | 29216059 | 4077 | | 4095 | |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0 | 4060 | | 4078 | | 4096 | 488764 |
| 4 | Промене у претходној ____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4061 | 1996192 | 4079 | | 4097 | 9651 |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4062 | 162321 | 4080 | | 4098 | 3423 |
| 5 | Стање на крају претходне године 31.12. ____ | | | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0 | 4063 | 31049930 | 4081 | | 4099 | |
| | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0 | 4064 | | 4082 | | 4100 | 482536 |
| 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 | 2446 | 4084 | | 4102 | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. ____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0 | 4067 | 31047484 | 4085 | | 4103 | |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0 | 4068 | | 4086 | | 4104 | 482536 |

| Редни Број | ОПИС | Компоненте капитала | | | | | |
|---------------|--|---------------------|----------|------|----------------------------|------|-----------------------|
| | | АОП | 35 | АОП | 047 и 237 | АОП | 34 |
| | | | Губитак | | Откупљене сопствене акције | | Нераспоређени добитак |
| 1 | 2 | | 6 | | 7 | | 8 |
| | Промене у текућој _____ години | | | | | | |
| 8 | а) промет на дуговој страни рачуна | 4069 | 1368015 | 4087 | | 4105 | 4152 |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4070 | 81117 | 4088 | | 4106 | 7739 |
| | Стање на крају текуће године 31.12. _____ | | | | | | |
| 9 | а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0 | 4071 | 32334382 | 4089 | | 4107 | |
| | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0 | 4072 | | 4090 | | 4108 | 486123 |

| 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 | 7873495 | 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 | 7873495 | 4132 | | 4150 | |
| 4 | Промене у претходној ____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4115 | 45135 | 4133 | | 4151 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4116 | 1891 | 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 | 7830251 | 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 | 7830251 | 4140 | | 4158 | |

| Редни број | ОПИС | Компоненте осталог резултата | | | | | |
|------------|--|------------------------------|-------------------------|------|-----------------------------|------|--|
| | | 330 | | 331 | | 332 | |
| | | АОП | Ревалоризационе резерве | АОП | Актуарски добици или губици | АОП | Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала |
| 1 | 2 | | 9 | | 10 | | 11 |
| | Промене у текућој _____ години | | | | | | |
| 8 | а) промет на дуговној страни рачуна | 4123 | 4988 | 4141 | | 4159 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4124 | 226361 | 4142 | | 4160 | |
| | Стање на крају текуће године 31.12. _____ | | | | | | |
| 9 | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0 | 4125 | | 4143 | | 4161 | |
| | б) потражни салдо рачуна (76 - 8а + 86) ≥ 0 | 4126 | 8051624 | 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 | 2950 | 4199 | |
| | б) потражни салдо рачуна | 4164 | | 4182 | | 4200 | |
| 2 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | | | | | | |
| | а) исправке на дуговној страни рачуна | 4165 | | 4183 | | 4201 | |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | 4166 | | 4184 | | 4202 | |
| 3 | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01. _____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b) \geq 0$ | 4167 | | 4185 | 2950 | 4203 | |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$ | 4168 | | 4186 | | 4204 | |
| 4 | Промене у претходној _____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4169 | | 4187 | 344 | 4205 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4170 | | 4188 | 2858 | 4206 | |
| 5 | Стање на крају претходне године 31.12. _____ | | | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$ | 4171 | | 4189 | 436 | 4207 | |
| | б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$ | 4172 | | 4190 | | 4208 | |
| 6 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | | | | | | |
| | а) исправке на дуговној страни рачуна | 4173 | | 4191 | | 4209 | |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | 4174 | | 4192 | | 4210 | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. _____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6b) \geq 0$ | 4175 | | 4193 | 436 | 4211 | |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$ | 4176 | | 4194 | | 4212 | |

| Редни број | ОПИС | Компоненте осталог резултата | | | | | |
|------------|--|------------------------------|--|------|---|------|---|
| | | АОП | 333 | АОП | 334 и 335 | АОП | 336 |
| | | | Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава | | Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја | | Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока |
| 1 | 2 | | 12 | | 13 | | 14 |
| | Промене у текућој _____ години | | | | | | |
| 8 | а) промет на дуговој страни рачуна | 4177 | | 4195 | 163 | 4213 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4178 | | 4196 | 436 | 4214 | |
| | Стање на крају текуће године 31.12. _____ | | | | | | |
| 9 | а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0 | 4179 | | 4197 | 163 | 4215 | |
| | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4180 | | 4198 | | 4216 | |

| Ре дни број | ОПИС | Компоненте осталог резултата | | Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ(ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | | |
|-------------------|---|------------------------------|---|--|--|------|----------|
| | | АОП | 337 | | | АОП | |
| | | | Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају | | | | |
| 1 | 2 | | 15 | | 16 | | 17 |
| 1 | Почетно стање претходне године на дан 01.01._____ | | | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна | 4217 | | 4235 | | 4244 | 10223472 |
| | б) потражни салдо рачуна | 4218 | | | | | |
| 2 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | | | | | | |
| | а) исправке на дуговној страни рачуна | 4219 | | 4236 | | 4245 | |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | 4220 | | | | | |
| 3 | Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01._____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0 | 4221 | | 4237 | | 4246 | 10220922 |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0 | 4222 | | | | | |
| 4 | Промене у претходној _____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4223 | | 4238 | | 4247 | |
| | б) промет на потражној страни рачуна | 4224 | | | | | |
| 5 | Стање на крају претходне године 31.12._____ | | | | | | |
| | а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0 | 4225 | | 4239 | | 4248 | 12152643 |
| | б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0 | 4226 | | | | | |
| 6 | Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика | | | | | | |
| | а) исправке на дуговној страни рачуна | 4227 | | 4240 | | 4249 | |
| | б) исправке на потражној страни рачуна | 4228 | | | | | |
| 7 | Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01._____ | | | | | | |
| | а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0 | 4229 | | 4241 | | 4250 | 12150197 |
| | б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0 | 4230 | | | | | |

| Ре дни број | ОПИС | Компоненте осталог резултата | | АОП | Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0 | АОП | Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0 |
|----------------------------|---|------------------------------|---|------|--|------|--|
| | | АОП | 337 | | | | |
| | | | Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају | | | | |
| 1 | 2 | | 15 | | 16 | | 17 |
| 8 | Промене у текућој _____ години | | | | | | |
| | а) промет на дуговној страни рачуна | 4231 | | 4242 | | 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 | | 4243 | | 4252 | |
| | б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0 | 4234 | | | | | 13211787 |
| у _____ | | | | | | | Законски заступник |
| дана _____ 20 _____ 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 **07726325**

Шифра делатности **2120**

ПИБ **100001038**

Назив **AKCIONARSKO DRUŠTVO GALENIKA ZA PROIZVODNJU LEKOVA, DENTALA, ANTIBIOTIKA, FARMACEUTSKIH SIROVINA, PARAFARMACEUTIKE, VETERINARSKIH PROIZVODA I ADITIVA BEOGRAD (ZEMUN)**

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

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

| Позиција | АОП | Износ | |
|---|------|---------------|------------------|
| | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | | |
| I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3) | 3001 | 6529054 | 5339914 |
| 1. Продаја и примљени аванси | 3002 | 6446326 | 5250338 |
| 2. Примљене камате из пословних активности | 3003 | 89 | 415 |
| 3. Остали приливи из редовног пословања | 3004 | 82639 | 89161 |
| II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5) | 3005 | 6544482 | 5674956 |
| 1. Исплате добављачима и дати аванси | 3006 | 4086159 | 3272175 |
| 2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 3007 | 2055233 | 2053674 |
| 3. Плаћене камате | 3008 | 101237 | 54508 |
| 4. Порез на добитак | 3009 | 296 | 747 |
| 5. Одливи по основу осталих јавних прихода | 3010 | 301557 | 293852 |
| III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 3011 | | |
| IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I) | 3012 | 15428 | 335042 |
| B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | | |
| I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5) | 3013 | 1284 | 64163 |
| 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 3014 | | |
| 2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3015 | 1284 | 121 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето приливи) | 3016 | | 64042 |
| 4. Примљене камате из активности инвестирања | 3017 | | |
| 5. Примљене дивиденде | 3018 | | |
| II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3) | 3019 | 132646 | 10034 |
| 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 3020 | | 3 |
| 2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | 132646 | 10031 |
| 3. Остали финансијски пласмани (нето одливи) | 3022 | | |
| III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 3023 | | 54129 |
| IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 3024 | 131362 | |



| 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 | 151406 | 308711 |
| 1. Увећање основног капитала | 3026 | | |
| 2. Дугорочни кредити (нето приливи) | 3027 | 150000 | 308711 |
| 3. Краткорочни кредити (нето приливи) | 3028 | 1305 | |
| 4. Остале дугорочне обавезе | 3029 | 101 | |
| 5. Остале краткорочне обавезе | 3030 | | |
| II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6) | 3031 | 112275 | 32616 |
| 1. Откуп сопствених акција и удела | 3032 | | |
| 2. Дугорочни кредити (одливи) | 3033 | 19102 | 26845 |
| 3. Краткорочни кредити (одливи) | 3034 | 88435 | 3730 |
| 4. Остале обавезе (одливи) | 3035 | 4591 | 1020 |
| 5. Финансијски лизинг | 3036 | 147 | 1021 |
| 6. Исплаћене дивиденде | 3037 | | |
| III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 3038 | 39131 | 276095 |
| IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 3039 | | |
| Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025) | 3040 | 6681744 | 5712788 |
| Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031) | 3041 | 6789403 | 5717606 |
| Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041) | 3042 | | |
| Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040) | 3043 | 107659 | 4818 |
| Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 3044 | 324445 | 330833 |
| З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3045 | 707 | 1530 |
| И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3046 | 2602 | 3100 |
| Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046) | 3047 | 214891 | 324445 |
| у _____ | | | Законски заступник |
| дана _____ 20____ 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)



НАПОМЕНЕ
УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ
ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2016. ГОДИНУ



| | |
|---|-----------|
| 1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ | 3 |
| 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА | 10 |
| 3. ГРЕШКЕ ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА, МАТЕРИЈАЛНОСТ ГРЕШКЕ И КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА | 13 |
| 4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА | 13 |
| 4.1. ПРОЦЕЊИВАЊЕ | 14 |
| 4.2. ЕФЕКТИ КУРСЕВА СТРАНИХ ВАЛУТА | 15 |
| 4.3. ПРИХОДИ | 15 |
| 4.4. РАСХОДИ | 16 |
| 4.5. КАМАТА И ДРУГИ ТРОШКОВИ ПОЗАЈМЉИВАЊА | 16 |
| 4.6. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | 17 |
| 4.7. ПЕРЕРАЧУНАВАЊЕ СТРАНИХ ВАЛУТА | 18 |
| 4.7.1. ФУНКЦИОНАЛНА И ВАЛУТА ИЗВЕШТАВАЊА | 18 |
| 4.7.2. ТРАНСАКЦИЈЕ И СТАЊА | 18 |
| 4.8. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 18 |
| 4.9. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА | 19 |
| 4.10.1. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ У СКЛАДУ СА РАЧУНОВОДСТВЕНОМ ПОЛИТИКОМ | 20 |
| 4.10.2. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ УТВРЂЕНЕ НАКОН ПРОЦЕНЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ | 20 |
| 4.10.3. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ Клирит | 20 |
| 4.11. УМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ | 21 |
| 4.12. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ | 22 |
| 4.13. ЗАЛИХЕ | 22 |
| 4.14. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ | 23 |
| 4.15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ | 23 |
| 4.16. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА | 23 |
| 4.17. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ | 24 |
| 4.18. ОБАВЕЗЕ | 25 |
| 4.19. РЕЗЕРВИСАЊА, ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА ИМОВИНА | 25 |
| 4.20. НАКНАДЕ ЗАПОСЛЕНИМА | 26 |
| 5. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА | 27 |
| 6. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ | 28 |
| 7. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА | 34 |
| 7.1. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ | 34 |
| 7.2. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ | 34 |
| 7.3. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ | 35 |
| 7.4. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ | 35 |
| 7.5. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ | 35 |
| 7.6. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА | 36 |
| 7.7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | 36 |
| 7.8. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 37 |
| 7.9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 37 |
| 7.10. ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 37 |
| 7.11. ОСТАЛИ РАСХОДИ | 38 |
| 7.12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК И НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК | 38 |
| 8. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА | 39 |
| 8.1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА | 39 |
| 8.2. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА | 40 |
| 8.3. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ | 41 |
| 8.4. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ | 41 |
| 8.5. СУМЊИВА И СПОРНА ПОТРАЖИВАЊА | 42 |



(Сви износи су изражени у 000 РСД, осим ако није другачије назначено)

| | |
|---|-----------|
| 8.6. ЗАЛИХЕ | 42 |
| 8.7. ПОТРАЖИВАЊА | 43 |
| 8.8. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ | 44 |
| 8.9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА | 44 |
| 8.10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА | 44 |
| 8.11. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ | 45 |
| 8.12. КАПИТАЛ КОНСОЛИДОВАНЕ ГРУПЕ | 45 |
| 8.13. МАЊИНСКО УЧЕШЋЕ У ГАЛЕНИЦИ ЦРНА ГОРА | 46 |
| 8.14. РЕЗЕРВИСАЊА | 46 |
| 8.15. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ | 47 |
| 8.16. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ | 47 |
| 9. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ | 49 |
| 10. УГОВОРИ МАТИЧНОГ ПРЕДУЗЕЋА СА ЗАВИСНИМ ДРУШТВИМА | 50 |
| 12. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ | 51 |
| 13. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА | 52 |



1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ

Матично друштво је регистровано у Агенцији за привредне регистре као ГАЛЕНИКА АД БЕОГРАД., акционарско друштво за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацеутике, ветеринарских производа и адитива, Београд-Батајнички друм бб, са матичним бројем 07726325, ПИБ 100001038 и шифром делатности 2120.

Предузеће је основано 1945. године од стране владе ФНР Југославије под називом Фабрика фармацеутских и хемијских производа Галеника. Предузеће је 1961. године променило назив у Галеника-фармацеутско хемијска индустрија, Београд.

У 1991. години предузеће је променило статус и организовало се као Холдинг предузеће Галеника Београд-Земун са деоничарским друштвима.

Деоничарско друштво "ICN Галеника" за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацеутике, ветеринарских производа и адитива основано је 30. априла 1991. године са капиталом од 360.000.000 USD. Оснивачи су били SPI PHARMACEUTICALS INC., корпорације из SAD, Delaware са 75% капитала и Холдинг предузеће "Галеника" Београд-Земун са 25% капитала.

Решењем Привредног суда у Београду од 07.04.1997. ICN Галеника је променила назив у Акционарско друштво ICN Југославија. Одлуком Привредног суда бр. 5189/99 утврђена је нова вредност капитала од 140.000.000 USD и процентуално учешће оснивача и то : „SPI PHARMACEUTICALS INC.“, корпорације из SAD, „Delaware“ са 35,714% и Републички завод за здравствено осигурање, Београд са 64,286% .

На дан 15.03.1999. године "ICN Југославија" је променила назив у Акционарско друштво "Галеника" за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацеутике, ветеринарских производа и адитива, Београд.

Дана 02.06.2006. године Агенција за привредне регистре донела је Решење број 126573/2006 године да се у регистру привредних субјеката као власник упише Републички завод за здравствено осигурање Београд са капиталом од 140.000.000 USD. Решењем Агенције за привредне регистре бр БД 10788/2007 на дан 12.03.2007. године извршена је измена правне форме у Затворено акционарско друштво.

Уговором о преносу акција „Галеника“ а.д. 24.12.2008. године закљученог између Републике Србије као примаоца акција и Републичког завода за здравствено осигурање, као преносиоца акција, извршен је упис промене власника (оснивача) у Регистар привредних субјеката.

Влада Републике Србије је донела одлуку о повећању имовине Акционарског фонда и преносу акција без надокнаде запосленима и бившим запосленима „Галеника“ а.д., Београд (која је објављена у „Службеном гласнику број 95/2010“ од 17.12.2010. године). 21.01.2011. мали акционари су уписани у ЦРХОВ у укупној вредности ццо до 15% капитала;



Закључком Владе Републике Србије од 18.02.2013. конституисана је Скупштина акционара, а 28.02.2013. усвојен је Статут и Оснивачки акт друштва и именовани чланови Надзорног одбора;

На основу члана 6. став 3. Закона о приватизацији РС (Службени гласник 83/14 и 46/15) и члана 43. став 1. Закона о Влади, Влада Републике Србије је донела Одлуку о одређивању субјекта приватизације од стратешког значаја, међу којима се налази и ГАЛЕНИКА АД БЕОГРАД са зависним друштвима ГАЛЕНИКА Клирит доо и Галинг доо.

Закључком Владе Републике Србије 05 Број: 023-3041/2016 од 25. марта 2016. године одређено је да ће се поступак приватизације Акционарског друштва Галеника за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацеутике, ветеринарских производа и адитива Београд (Земун) АД, спровести моделом стратешког партнерства путем докапитализације новчаним улогом, на основу којег стратешки партнер стиче 25% акцијског капитала, и то методом јавног прикупљања понуда.

Министарство привреде је 4. априла 2016. године објавило јавни позив за избор стратешког партнера за Акционарско друштво Галеника за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацеутике, ветеринарских производа и адитива Београд (Земун) АД, шифра поступка: ЈП 2/16.

Влада Републике Србије је Закључком 05 Број: 023-8716/2016-1 од 11. октобра 2016. године, а на основу члана 20. став 2. Уредбе о стратешком партнерству за изабраног понуђача прогласила Конзорцијум „LLC NPO Petrovax Pharm и Frontier Pharma Limited“ , и одлучила да се започну преговори са Изабраним понуђачем.

Комисија за спровођење модела стратешког партнерства је дана 08. фебруара 2017. године доставила Министарству надлежном за послове привреде извештај о спроведеном поступку којим је предложено да се поступак прогласи неуспешним, с обзиром да у прописаном року није дошло до усаглашавања Уговора о стратешком партнерству са Изабраним понуђачем.

На предлог Министарства привреде, Влада Републике Србије је донела Закључак број 023-1810/2017 од 03. марта 2017. године, којим поступак приватизације субјекта приватизације „ГАЛЕНИКА“ АД Београд, моделом стратешког партнерства проглашава неуспешним.

Надзорни Одбор Галенике ад је на седници одржаној 03. априла 2017.године донео Одлуку о одобравању средстава за набавку услуге фин.консалтинга од стране приватизационог саветника у виду стучне помоћи и утврђивања новог модела приватизације.

Галеника а.д. –се бави производњом широког спектра брендираних генеричких фармацеутских производа, добро је интегрисана са највећим искуством у фармацеутском сектору. Галеника а.д. продаје широк асортиман својих производа на домаћем и међународним тржиштима. Друштво извози своје производе у земље Европе, Африке и Азије.

У прилог констатације да је производни асортиман Друштва изузетно диверсификован, додатно се може навести податак да Друштво у свом производном асортиману поседује преко 250 производа у различитим фармацеутским облицима, дозама и паковањима, као и податак да, поред 180 признатих патената у прошлости од оснивања. Друштво данас има 6 патената на снази и власник



је 386 жигова регистрованих у РС, али и на другим територијама, тако да у земљи и иностранству има на снази 1348 жигова на различитим територијама, од којих је један део регистрован национално (у Македонији 86, у Босни и Херцеговини 61 и у Црној Гори 366 жигова), а преко Светске организације за интелектуалну својину („WIPO“), регистровано је 125 жигова за 449 територија, за шта је ДРУШТВО 2015. године добила награду ове светске организације – „WIPO USERS TROPHY“. **Производне технологије** које се примењују у Друштву су резултат сопственог развоја, као и дугогодишње сарадње са лиценцим партнерима, као што је „Hoffmann La Roche“. **Лиценци производи** се производе за домаће тржиште, производњом готових производа или паковањем готових производа купљених од лиценцих партнера. Највећи проценат лиценцих производа се продаје под брендом Друштва. **Технолошки процеси** у производњи се обављају у савременим условима, прилагођени специфичним захтевима фармацеутских технологија, организовани у оквиру четири фабрике: Фабрика чврстих фармацеутских препарата, Фабрика лекова, Фабрика парафармацеутике и Фабрика денталних производа.

Годишњи производни капацитети Матичног друштва по производним погонима износе:

У оквиру Фабрике чврстих фармацеутских препарата, инсталиран је капацитет од 40 милиона паковања, што одговара 1,6 милијарди таблета / капсула пројектован на асортиману од 77 производа (68 у облику таблета и 9 у облику капсула). Од отпочињања рада фабрике 2010. године, закључно са 2016. годином извршени су трансфери технологија за укупно 84 производа, 65 лекова и 19 дијететских средстава и пријављене варијације Агенцији за лекове (три валидационе серије за сваки производ).

У Фабрици лекова процес производње је организован у три производна погона:

- У оквиру Погона ампула и солуција се на три линије секундарно пакују ампулирани производи, бочице за парентералну примену и капи за очи. Инсталиран капацитет је 3,8 милиона паковања.
- У оквиру Погона течних и получврстих препарата производе се: сирупи у облику раствора и суспензија (инсталирани капацитет је 4 милиона паковања), медицински гелови, креме и масти (инсталирани капацитет је 9,5 милиона паковања); и супозиторије и вагиторије (инсталирани капацитет је 500.000 паковања).
- У оквиру Погона таблета и секундарног паковања производе се: таблете и филм таблете. Инсталирани капацитет је 3 милиона паковања. Секундарно се пакују β-лактамски производи обезбеђени из услужне производње.

Производна структура и годишњи производни капацитети Фабрике парафармацеутике по производним погонима износе:

- У оквиру Погона фластера и техничких трака производе се фиксациони фластери, медицински фластери и специјални фластери (инсталирани капацитет је 8 милиона паковања).
- У оквиру Погона хранљивих производа пакују се инстант гранулати и инстант прахови (инсталирани капацитет је 4,400 милиона паковања).
- У оквиру Погона пробиотика производе се капсуле (инсталирани капацитет је 75.000 паковања).



У Фабрици денталних производа се производе разноврсни производи, чији су годишњи капацитети следећи:

- денталне легуре - амалгам (капацитет 19.800 пак),
- денталне легуре (капацитет 30.800 пак),
- акрилатни зуби (капацитет 79.200 гарнитура),
- дентални производи - прашкови (капацитет 132.000 пак),
- дентални производи - пасте (капацитет 165.000 пак),
- дентални производи - раствори (капацитет 231.000 пак),
- дентални воскови и термопластичне масе (капацитет 42.700 пак)
- дентални цементи (капацитет 44.000 пак) и
- секундарно паковање (115.500 пак)

Годишњи капацитети производних погона Галеника Црна Гора, (рачунато на 50 радних недеља, рад у две смене):

❖ ПОГОН ЦЕФАЛОСПОРИНА

- Производна линија, капсуле, тврде : 4.000.000 паковања;
- Производна линија, прашак за оралну суспензију: 1.200.000 паковања.

❖ ПОГОН ФЛОНИВИН БС

- Производна линија капсуле, тврде: 2.000.000 паковања.

Галеника Црна Гора и даље за Галенику АД као већинског власника обавља услужну производњу капсула и суспензија, од које убира значајна средства. Галеника Црна Гора д.о.о. се бави производњом и прометом фармацеутских препарата, у свом саставу има два савремено опремљена производна погона сертифицирана високим стандардима квалитета, што омогућава успешно пласирање производа у земљи и иностранству. Бренд препарат антидијароик ФЛОНИВИН БС, има дугу традицију од преко 40 година, без заблужених нежељених дејстава. ФЛОНИВИН - БС® заступљен је на тржишту Црне Горе, Србије и Македоније, а од 2013. године, након завршене регистрације кренуло се са извозом на ино тржиште.

Годишњи капацитети производних погона Галеника Клирит доо:

Тренутни реални капацитет у погону је 20 тона, а пројектовани је 60 тона.

Сертификати ГАЛЕНИКЕ АД

Матично друштво поседује велики број сертификата, који се могу поделити у две групе и то: сертификати који служе Друштву као основ за учешће у међународним тржишним оквирима и сертификати издати од Министарства здравља Републике Србије.



1. „EU GMP“ Сертификат за Фабрику чврстих фармацеутских препарата број 409-8/2014-5 издат од стране ЈАЗМП (Словеначка Агенција за лекове и медицинска средства),
2. „GMP“ Сертификат за Фабрику чврстих фармацеутских препарата број 045/2015/SAUMP/GMP издат од стране Министарства здравља Украјине,
3. „GMP“ Сертификат број 22 за Фабрику чврстих фармацеутских препарата издат од стране Министарства здравља Републике Србије,
4. „GMP“ Сертификати број 24, 31, 33, 38, 39, 43 и 49 за Фабрику лекова издати од стране Министарства здравља Републике Србије.

ДРУШТВО поседује и „GLP“ сертификат (сертификат добре лабораторијске праксе):

1. „GLP“ Сертификат број 2 за Лабораторију за биомедицинска испитивања издат од стране Министарства здравља Републике Србије.

Осим наведених, ДРУШТВО поседује и сертификате издате од стране сертификационих тела „TÜV SÜD“ Немачка и „DNV“ Норвешка:

1. Сертификат број 12 100 36090 „TMS“ за област развој, производња и продаја фармацеутских производа свих фармацеутских облика, денталних производа, медицинских фластера, дијететских додатака храни и производа за негу коже према стандарду ИСО 9001:2008,
2. Сертификат број 12 500 36090 „TMS“ за област производња и продаја дијететских производа према „TÜV MS Standards HACCP“,
3. Сертификат број „182608-2015-AQ-HRV-NA“ за подручја развој, производња и продаја медицинских средстава за стоматолошку употребу и производња и продаја медицинских средстава за негу рана према стандарду ИСО 13485:2012,
4. ЕЦ Сертификат број „6935-2015-CE-HRV “ за имплементиран Систем управљања квалитетом за дизајн, производњу и преглед/испитивање готових производа према Члану 11.3.а и Анексу ИИ без одељка 4 (Модул Х), Директиве 93/42/ЕЕС за Медицинска средства

Сертификати Галеника Црна Гора

Галеника Црна Гора д.о.о. поседује Сертификат о примени добре произвођачке праксе за производњу лекова који се употребљавају у хуманој медицини издат од стране Агенције за лијекове и медицинска средства Црне Горе (број сертификата: 2050/14/709/3-4118, издат 23.10.2014), Сертификат за нестерилне производе: чврсти дозирани облици- капсуле, тврде β лактамски анибиотици цефалоспорицини, прашак за оралну суспензију β лактамски антибиотици цефалоспорини; сертификат важи до 09.10.2017.године.

Галеника Црна Гора д.о.о. поседује Сертификат о примени добре произвођачке праксе за производњу лекова који се употребљавају у хуманој медицини-несетерилних производа/чврстих дозираних облика-капсуле, лекови који садрже Bacillus IP 5832 издат од стране Агенције за лијекове и медицинска средства Црне Горе (број сертификата: 2050/14/709/2-4118 издат 23.10.2014); сертификат важи до 09.10.2017.године.



Галеника Црна Гора д.о.о. поседује ИСО 9001:2008 стандард квалитета (СН07/0713.00). Сертификат је издат од стране СГС-а важи до 14.09.2018.

Сертификати Галеника Клирит доо

1. А ТЕСТ РА погодност за израду кухињског посуђа (БАТУТ),
2. Уверење MIL-P-8184C, AIR9106/A i W.M.5.1412. Ваздухопловно Технички Институт,
3. Сертификат о непробојности EN.1063; DILI EU: 1522,1523 Завод за испитивање квалитета Quality Superintending Company,
4. ISO 9001 Barlo Plastics Slovakia,
5. У грађевини - Институт за испитивање материјала Републике Србије,
6. Испуњава норме АМС 3608, АМС 3626 - ИНСТИТУТ ЗА ИСПИТИВАЊЕ МАТЕРИЈАЛА

Консолидовани финансијски извештаји

Ови консолидовани финансијски извештаји одобрени су од стране Генералног директора Галенике а.д. дана 28. априла 2017. године.

Матично друштво има учешће у капиталу следећих зависних правних лица:

- ✓ Галеника Црна Гора д.о.о., Подгорица, Црна Гора (75% капитала)
- ✓ Галинг д.о.о Београд-Земун, Србија (100% капитала)
- ✓ Галеника Бања Лука д.о.о., Република Српска (100% капитала).
- ✓ Галеника Клирит д.о.о. , Србија (100% капитала).

Зависно предузеће Галеника Црна Гора д.о.о., за производњу и промет фармацеутских производа, Подгорица, основано је Уговором између «ICN Галеника» д.д. Београд-Земун и Републике Црне Горе и уписано у судски регистар код Привредног суда у Подгорици Решењем ФИ 2791/96 од 26. децембра 1996. године. Промена оснивача је извршена 16.07.1999. године тако да уместо «ICN Галеника» д.д. Београд-Земун нови оснивач постаје «ICN Pharmaceuticals INC». У складу са Законом о привредним друштвима Републике Црне Горе Друштво је регистровано 14.08.2002. године, под регистарским бројем 5-0058683/001. Седиште зависног предузећа је у Подгорици, улица 8. марта 55 а. Друштво се бави производњом и прометом фармацеутских препарата, а у свом саставу има два савремено опремљена производна погона сертифицирана високим стандардима квалитета, што омогућава успешно пласирање производа у земљи и иностранству.

У 2008. години на основу Решења привредног суда у Подгорици по правоснажној судској пресуди Врховног суда Републике Црне Горе, Потврде о регистрацији од 24.04.2008. године и Решењем 300-023-02-00650/2008-12 је потврђено учешће Галенике а.д. у капиталу Галеника Црна Гора д.о.о. у вредности од 12.750 хиљада УСД. Улог је књижен по набавној вредности, у динарској противвредности и ревалоризован стопом раста цена на мало до 2003. године који је 01.01.2004. био обезвређен. Галеника Црна Гора д.о.о. је током 2016. године имала просечно 68 запослених.

На основу Одлуке о прихватању преноса основног капитала **Галинга д.о.о Земун**, извршено је укњижење улога у пословне књиге у 2008. години. Галинг д.о.о је основан Решењем број ФИ -



4595/91 од 23.04.1991. године основан као Деоничко друштво Стан за управљање и располагање становима и другим објектима. Решењем број ФИ-40809/93 од 23.02.1994. године је променило назив у Деоничко друштво за инжењеринг, производњу и трговину Галинг, које функционише у оквиру Галеника Холдинг. Решењем број БД-124257/2006 од 19.06.2006. године, ово друштво је регистровало промену правне форме и пуног пословног имена у Друштво за инжењеринг и услуге Галинг д.о.о., матични број 07725949, под којим пословним именом се и тренутно налази регистровано у Агенцији за привредне регистре. Као оснивач Галинга д.о.о. у Агенцији за привредне регистре се води Галеника а.д. са сувласничким уделом од 100% односно уписаним капиталом од 500 евра. Галинг д.о.о. је током 2016. године имао просечно 64 запослених лица у радном односу.

Зависно друштво **Галеника Бања Лука д.о.о.** је основано на основу Одлуке Управног Одбора Галенике а.д. Београд број У.О. 38/09 од 27.08.2009. о оснивању привредног друштва у иностранству, Решења о регистрацији број 071-0-Рег-09-001787 од 15.10.2009. и Статута зависног друштва ОПУ 1160/09 од 01.09.2009. На основу Решења Министарства економије и регионалног развоја Србије број 300-023-02-01533/2009-12 од 30.10.2009. године извршен је упис у регистар привредних друштава у иностранству под бројем 2539 зависног предузећа Галеника д.о.о. са седиштем у Видовданској бб, Бања Лука, Б и Х. Према Одлуци о оснивању друштва са ограниченом одговорношћу ОПУ 1158/09 зависно друштво је регистровано за заступање и посредовање у унутрашњем и спољнотрговинском промету. Галеника Бања Лука је током 2016. године имала просечно 6 запослених.

Зависно предузеће за производњу и прераду пластичних маса - **Галеника Клирит д.о.о.**, са седиштем у Београду Земун, ул. Сењски трг бр.7 започело је 1954. године. лабораторијску производњу клирита/полиметилметакрилата, у Институту – Галеника у Земуну. Полупогонску производњу од 10 тона годишње отпочело је 1957. године на старој локацији Галенике на Новом Београду, где се повећаном обиму од 60 тона годишње одвија све до 1970. године. Те године погон се пресељава на данашњу локацију у Земун Пољу, а велика реконструкција Погона за производњу је рађена 1973. године, када је инсталирана и нова технологија, капацитета 1000 тона годишње производње.

Деоничарско друштво за производњу пластичних маса – Клирит – Београд – Земун, пословало је у саставу Холдинг предузећа – Галеника – и у складу са Законом о предузећима организовало се у друштвено предузеће за производњу и прераду пластичних маса. Зависно друштво Галеника Клирит уписано је у судски регистар под IV – FI – 12049/97 код Привредног суда у Београду, односно код Трговинског суда у Београду «VII FI 79901/02». Галеника Клирит преведено је у Регистар привредних субјеката код АПР под «BG 30503/2005» од 28.07.2005. године.

Одлуком Владе Републике Србије 05 бр. 023 – 514/2010 од 15. јула 2010. године извршена је измена и допуна оснивачког акта Друштвеног предузећа Галеника – Клирит и оно се организује као једноцелно друштво са ограниченом одговорношћу. Друштво послује средствима у државној својини, а Уговором о преносу удела, капитал друштва је пренесен на Галенику а.д., тако да је капитал друштва структуриран у Уделе друштва са ограниченом одговорношћу. Клирит д.о.о. је током 2016. године имао просечно 45 запослених.



2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

Финансијски извештаји Матичног Друштва су састављени у складу са Законом о рачуноводству (Службени гласник РС, бр. 62/2013) и другим рачуноводственим прописима који се примењују у Републици Србији.

На основу важећих рачуноводствених прописа, 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 законском и професионалном регулативом, која подразумева Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународне рачуноводствене стандарде („МРС“), односно Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), као и тумачења која су саставни део стандарда.

Превод Оквира, МРС, МСФИ и тумачења, издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачења међународних стандарда финансијског извештавања, утврђује се решењем Министра финансија и објављује у Службеном гласнику РС. Међутим, до датума састављања финансијских извештаја за 2016. годину нису преведене нити објављене све важеће промене у стандардима и тумачењима.

Сходно томе, приликом састављања финансијских извештаја Матично Друштво није у потпуности применило МРС, МСФИ и тумачења која су на снази за годину која се завршава 31. децембра 2016. године. Имајући у виду материјално значајне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу да имају на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС, бр. 114/2006, 119/2008, 2/2010, 101/2012, 118/2012, 3/2014, 95/2014 и 144/2014).

Финансијски извештаји су исказани у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Финансијски извештаји су састављени по методу првобитне набавне вредности, осим уколико МСФИ не захтевају другачији основ вредновања на начин описан у значајним рачуноводственим политикама.

Одређени подаци за 2015. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2016. годину.

Од правних аката који представљају интерну регулативу Матичног Друштва, при састављању финансијских извештаја коришћен је актуелни Правилник о рачуноводству и рачуноводственим политикама друштва који је донет 20. новембра 2014. године, под бројем 5673 од стране Генералног директора и примењује се почевши од израде финансијских извештаја Друштва за



2014. годину. Поред наведеног, коришћена су и друга интерна акта Матичног Друштва, као што је, на пример, Колективни уговор.

Приложени финансијски извештаји представљају консолидоване финансијске извештаје, састављене у складу са прописима Републике Србије.

Наставак пословања у складу са начелом сталности (Going Concern)

Приложени финансијски извештаји састављени су у складу са начелом сталности пословања, што подразумева да ће Консолидована група учинити напор да измирује доспеле обавезе о њиховом року доспећа.

Консолидована група је пословала са нето губитком у 2016., и то 1.289.849 хиљада динара, односно 1.903.470 хиљада динара у 2015. години. На дан 31. децембра 2016. године Консолидована група има негативан нето обртни капитал у износу од 13.983.545 хиљада динара.

У мају 2016. године Матично друштво је потписало Уговор о мировању дуга са 7 комерцијалних банака, и то *Unikredit, Intesa, Erste, Societe general, OTP banka, Banka Poštanska štedionica*, са роком трајања од 6 месеци. Анексом је тај рок био продужен до 26.02.2017. године, међутим пословне банке и након истека тог рока нису покренуле поступак принудне наплате, нити на други начин захтевале исплату доспелог дуга до дана биланса стања. Закључцима Владе из маја и децембра 2016. године препоручено је државним повериоцима да не издају налоге за блокаду рачуна Матичног друштва, такође, Влада Републике Србије је донела Закључак о измени закључка број 023-2883/2017 од 30.марта 2017.год. којим се препоручује државним повериоцима ГАЛЕНИКЕ АД Београд, да не спроводе мере принудне наплате својих потраживања према Друштву и његовим зависним друштвима, до 30.09.2017.године.

Влада Републике Србије је у марту 2016. године донела Закључак о покретању поступка приватизације Матичног друштва моделом стратешког партнерства путем докапитализације новчаним улогом на основу кога стратешки партнер стиче 25% акцијског капитала. Расписан је јавни позив и након спроведеног поступка у коме су пристигле 3 понуде, а на основу извештаја Комисије, Влада Републике Србије је 11.10.2016.године донела Закључак којим је изабран понуђач Конзорцијум *LLC NPO Petrovax Pharm I Frontier Pharma Limited* са којим ће се започети преговори ради закључења уговора о стратешком партнерству. Преговори су трајали до фебруара 2017.године. На предлог Министарства привреде, Влада Републике Србије је донела Закључак број 023-1810/2017 од 03. марта 2017. године, којим се поступак приватизације субјекта приватизације Матичног друштва проглашава неуспешним.

Матично друштво је у односу на конкуренцију забележило највећи раст и натурални и финансијски. Галеника ад је друга на тржишту Србије у продаји по броју паковања (учествује са 12,12%). Посматрано финансијски, Галеника ад је трећа и учествује са 6,67%. У односу на претходну годину забележен је раст у броју паковања за 5,35%, а финансијски за 10,56%. Раст Галеникиних производа је бржи у односу на целокупно тржиште лекова (тржиште је порасло 1,79% у паковањима и 9,23% финансијски).



Таква кретања су довела до тога да Матично друштво оствари раст пословних прихода од 12% и позитивну пословну добит. Међутим, остварена пословна добит је била недовољна за покриће финансијских и осталих расхода који су углавном последица задуживања из претходних периода.

Планом за наредну годину је предвиђен даљи раст пословних активности уз остварење следећих предуслова:

- Комплетирање производног асортимана лекова и увођење нових производа у току 2017. године;
- Обезбеђење конкурентности на централним јавним набавкама и реализовање планираних маркетиншких активности;
- Јачање позиције на инотржишту, пре свега на тржишту бивших југословенских република као и пробој на нова тржишта на којима су током 2016. године стварани регулаторни услови који обезбеђују раст извоза у наредном периоду, активан рад иносарадника на терену, као и реализовање планираних маркетиншких активности;
- У преговорима са добављачима обезбедити одговарајуће цене увозних сировина у циљу повећања доходности асортимана;
- Наставиће се са процесом јачања руководећег тима и реорганизацијом организационе структуре и процеса рада у циљу ефикаснијег пословања Друштва;
- Наставиће се са контролом материјалних и нематеријалних трошкова пословања;

У горе наведеном смислу руководство Матичног друштва је у склопу предузетих мера за пословни и финансијски опоравак успело да обезбеди изворе финансирања прва два квартала 2017. године, а очекује се да ће то исто бити обезбеђено и за трећи и четврти квартал у догледном року.

У 2017.години пословање **Галенике Црна Гора д.о.о.** ће се заснивати на услужној производњи лекова по Уговору о доради робе из 2008.године за Галенику Ад-Београд, као и на производњи Флонивина БС (антидијароик) у складу са планираном продајом и производњом за ову годину.

С обзиром на проблеме у пословању из претходних година, будућност и опстанак зависног друштва Галеника Црна Гора д.о.о. ће зависити од реализације раније започетог поступка докапитализације тј конверзије дуга према власницима у оснивачки капитал Друштва (како матичног друштва за доспели дуг по основу продате робе, тако и мањинског акционара Владе Црне Горе за дугове по основу доспелих неплаћених пореза и доприноса).

Мимо наведеног, велики проблем у пословању представља блокада рачуна услед раскида уговора о кредиту иницираног од стране Хипо алпе адриа банке т.ј. факторинг предузећа (*Hypo development*) коме су продали своје потраживање које имају према нама. *Heta Asset Resolution*, као правни наследник *Hypo development-a*, преузео је финалне мере у циљу што брже наплате откупљеног потраживања. У том смислу покренули су поступак вансудске продаје објеката датих под хипотеку, те се по овом основу тек очекују преговори и разматрају опције евентуалног намирања.

Руководство Консолидоване групе сматра да ће отплате обавеза бити покривене како путем реализованог модела приватизације и/или путем обезбеђивања додатних извора.



Руководство Консолидоване групе прихвата чињеницу да постоји неизвесност у погледу способности да прибави одговарајуће изворе финансирања и да измирује односно рефинансира обавезе о њиховом року доспећа. Међутим, како је то горе наведено, руководство има разумна очекивања да поседује довољно адекватних потенцијала да настави са пословањем у складу са начелом сталности пословања у догледној будућности.

Узимајући у обзир све горе руководство консолидоване групе сматра да постоје повољни изгледи да се одржи пословање консолидоване групе у наредном периоду.

3. ГРЕШКЕ ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА, МАТЕРИЈАЛНОСТ ГРЕШКЕ И КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Грешке из претходног периода које нису материјално значајне

Књиговодствено обухватање исправки грешака из претходних периода је условљено материјалношћу грешке, која се у консолидованој групи одређује сходно висини грешке у односу на укупан приход. Материјално значајном грешком се сматра грешка која је у кумулативном износу са осталим грешкама већа од 2 % оствареног укупног прихода, а у претходној години. Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на терет расхода, односно у корист прихода периода у којем су грешке идентификоване преко рачуна 592 и 692.

Корекција материјално значајних грешака

При изради финансијских извештаја зависног друштва **Галеника Црна Гора доо за 2016. годину**, на основу процене руководства, извршене су корекције у финансијским извештајима за 2015. годину и 2014. годину, односно коригован је најраније презентовани период у складу са MPC 8. Ефекти корекција спроведени су кроз корекцију почетног стања и кориговани су и упоредни подаци у билансу стања и успеха. Корекција упоредних података је извршена због рекласификације *грађевинских објеката датих у закуп на инвестиционе некретнине*, и ускладу са тим умањена је и обрачуната амортизација, с обзиром да инвестиционе некретнине не подлежу обрачуну амортизације, у износу од 2.471 хиљада динара у 2015. години, односно 2.400 хиљада динара у 2014.години. Такође, кроз корекцију почетног стања у складу са MPC 8, у најранијем презентованом периоду извршена је рекласификације са грађевинских објеката на инвестиционе некретнине у износу од 156.666 хиљада динара. Сходно томе, преко корекције резултата ранијих година, извршено је умањење кумиларног губитка.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Основне рачуноводствене политике примењене за састављање ових консолидованих финансијских извештаја наведене су у даљем тексту. Ове политике су конзистентно примењене на све приказане године, осим ако није другачије назначено.

Значајне рачуноводствене политике примењене на консолидоване финансијске извештаје који су предмет ових Напомена, а које су изложене у наставку, првенствено су засноване на Правилнику о рачуноводству и рачуноводственим политикама Матичног друштва. Ако поједини књиговодствени аспекти нису јасно прецизирани Правилником, примењене рачуноводствене политике су засноване на важећој законској, професионалној и интерној регулативи.



Од општих података напомињемо да је, у складу са МРС 21, функционална валута и валута за презентацију у консолидованим финансијским извештајима динар. Позиције биланса успеха су прерачунате у динарску противвердност применом просечног дневног средњег курса у току обрачунског периода (календарске године). Поред података за текућу годину, у консолидованим финансијским извештајима су као упоредни подаци исказани подаци из консолидованих финансијских извештаја за 2015. годину.

При састављању консолидованих финансијских извештаја уважене су релевантне одредбе МРС 10, које се односе на догађаје који настају од датума биланса стања до датума када су консолисовани финансијски извештаји одобрени за објављивање. Прецизније, за ефекте догађаја који пружају доказ о околностима које су постојале на датум биланса стања, кориговани су већ признати износи у финансијским извештајима Друштва, како би се одразили корективни догађаји после биланса стања, а за ефекте догађаја који указују на околности које су настале после датума биланса стања, нису вршене корекције признатих износа, већ се, у случају да их је било, у овим Напоменама врши обелодањивање природе догађаја и процена њихових финансијских ефеката.

Финансијски извештаји Матичног друштва и Консолидованих зависних друштава коришћени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја сачињени су на исти извештајни датум.

Сви износи идентификованих трансакција које су настале из међусобних пословних односа између Матичног друштва и зависних друштава елиминисани су приликом консолидације.

Приликом израде консолидованог финансијског извештаја за матично друштво и зависна друштва примењује се метод потпуног консолидовања који подразумева потпуно спајање свих истоветних позиција по принципу ставка по ставка и искључивање свих вредности садржаних у појединачним извештајима, а које потичу из интерних односа чланица групе. Суштина описаног метода је у елиминисању ефеката насталих по основу односа између матичног и зависних правних лица. Приложени консолидовани финансијски извештаји обухватају финансијске извештаје Матичног друштва и домаћих и страних зависних правних лица.

4.1. Процењивање

Састављање и приказивање финансијских извештаја, у складу, како са захтевима професионалне регулативе, тако и са захтевима важеће законске регулативе у Републици Србији, захтева од руководства Матичног Друштва коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки. Иако се, разумљиво, стварни будући резултати могу разликовати, процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на датум биланса стања.

Најзначајније процене се односе на утврђивање обезвређења финансијске и нефинансијске имовине, признавање одложених пореских средстава и обавеза, утврђивање резервисања за гаранције и дефинисање претпоставки неопходних за актуарски обрачун дугорочних накнада запосленима по основу отпремнина и јубиларних награда.

У контексту процењивања, пословна политика Матичног Друштва је, ако се фер вредност значајно разликује од књиговодствене, да обелодани информације о фер (правичној) вредности активе и



пасиве. У Републици Србији је чест проблем са поузданом проценом фер вредности активе и пасиве услед недовољно развијеног финансијског тржишта, недостатка стабилности и ликвидности код куповине и продаје, на пример, финансијске активе и пасиве, и због тога што тржишне информације нису увек расположиве. И поред наведеног, ова проблематика у Матичном Друштву није занемарена, већ руководство врши континуиране процене, уважавајући ризике, и када се процени да је надокнадива (фер или употребна) вредност средстава у пословним књигама Матичног Друштва прецењена, врши се исправка вредности.

4.2. Ефекти курсева страних валута

Трансакције у иностраној валути, при почетном признавању, евидентирају се у динарској противвредности, применом званичног средњег курса који важи на дан трансакције.

Сходно одредбама МРС 21 - Ефекти промене девизних курсева, на сваки датум биланса стања се монетарне ставке у иностраној валути (девизна средства, потраживања и обавезе) прерачунавају применом важећег курса, то јест званичног средњег курса на датум биланса стања.

Курсне разлике настале по основу трансакција у иностраној валути (осим за курсне разлике настале на монетарним ставкама које чине део нето инвестиција Консолидоване групе у инострано пословање, а које се обухватају сходно захтевима из МРС 21) се признају као приход или расход у периоду у којем су курсне разлике настале.

4.3. Приходи

У оквиру пословних прихода најзначајнији су приходи од продаје роба, производа и услуга, а као остали приходи могу да се јаве: приходи од активирања учинака и робе, повећање вредности залиха недовршених и готових производа и недовршених услуга (ако је током године дошло до смањена наведених залиха, за износ смањења се умањује укупан пословни приход), приходи од премија, субвенција, дотација и сл.; и други пословни приходи.

Приходи од продаје производа и робе се признају када су кумулативно задовољени следећи услови: Консолидована група је на купца пренела значајне ризике и користи од власништва над производом и робом, Консолидована група не задржава учешће у управљању продатим производом и робом у мери која се уобичајено повезује са власништвом, нити задржава контролу над продатим производом и робом; износ прихода се може поуздано измерити, вероватан је прилив економске користи у Консолидовану групу повезане са том трансакцијом и трошкови који су настали или ће настати у датум трансакције се могу поуздано измерити.

Приходи од пружања услуга, сходно релевантним одредбама МРС 18 - Приходи, приход повезан са одређеном трансакцијом се признаје према степену довршености те трансакције на датум биланса. Резултат трансакције се може поуздано проценити: када се износ прихода може поуздано одмерити, када је вероватан прилив економских користи везаних за ту трансакцију у Консолидовану групу, када се степен довршености те трансакције на датум биланса стања може поуздано одмерити и када трошкови настали због те трансакције и трошкови завршавања трансакције могу поуздано да се одмере.



Финансијски приходи обухватају финансијске приходе од зависних и других повезаних правних лица, позитивне курсне разлике, приходе од камата и друге облике финансијских прихода.

У оквиру осталих прихода, поред других осталих прихода, исказују се добици који могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Консолидоване групе. Добици укључују, на пример, добитке од продаје некретнина, постројења и опреме, по већој вредности од књиговодствене у моменту продаје.

4.4. Расходи

Расходи представљају одливе економских користи током датог периода који резултирају смањењем капитала друштва, осим смањења које се односи на расподелу добити власницима или смањења које је последица повлачења из пословања дела капитала од стране власника. Расходи се одражавају кроз одлив средстава, смањење вредности средстава или повећање обавеза.

Расходи обухватају пословне расходе, финансијске расходе и остале расходе (укључујући и расходе по основу обезвређења имовине).

У оквиру пословних расхода исказује се: набавна вредност продате робе, трошкови материјала, трошкови зарада, трошкови производних услуга, нематеријални трошкови, трошкови амортизације и резервисања и др.

Финансијски расходи обухватају финансијске расходе од повезаних правних лица, негативне курсне разлике, расходе камата и друге финансијске расходе.

У оквиру осталих расхода, поред других осталих расхода, исказују се и губици који могу, али не морају, да проистекну из уобичајених активности Консолидоване групе. Губици (на пример, мањкови или губици настали продајом средстава по нижој вредности од књиговодствене) представљају смањење економских користи и као такви, по својој природи, нису различити од других расхода.

4.5. Камата и други трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања су камата и други трошкови које Консолидована група има у вези са позајмљивањем средстава.

На основу релевантних одредби МРС 23 - Трошкови позајмљивања, камата и други трошкови позајмљивања се признају као расход у периоду у којем су настали, осим у случају када су директно приписиви стицању, изградњи или производњи одређеног средства које се квалификује (средство којем је потребан значајан временски период да би било спремно за своју намеравану употребу или продају), када се камата и други трошкови позајмљивања капитализују као део набавне вредности (цене коштања) тог средства.



4.6. Порез на добитак

Порез на добит се рачуноводствено евидентира као збир:

- текућег пореза и
- одложеног пореза.

Текући порез је износ обавезе за платив (повратив) порез на добитак који се односи на опорезиви добитак (порески губитак) за период. Другим речима, текући порез је платив порез на добитак који је утврђен у пореској пријави за порез на добит, у складу са пореским прописима.

Одложени порез се испољава у виду:

- одложених пореских средстава или
- одложених пореских обавеза.

Одложени порез се књиговодствено евидентира на основу релевантних одредби МРС 12 - Порези на добитак, којима је, између осталог, прецизирано да се одложена пореска средства и одложене пореске обавезе не дисконтују.

Одложена пореска средства су износи пореза на добитак надокнадиви у будућим периодима који се односе на:

- одбитне привремене разлике,
- неискоришћене пореске губитке пренете на наредни период и
- неискоришћени порески кредит пренет на наредни период.

За средства која подлежу амортизацији, одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике између књиговодствене вредности средстава која подлежу амортизацији и њихове пореске основице (вредности која је додељена тим средствима за пореске сврхе). Одбитна привремена разлика постоји када је књиговодствена вредност средстава мања од њихове пореске основице. У том случају се признају одложена пореска средства, под условом да се процени да је вероватно да ће у будућим периодима постојати опорезива добит за чије умањење ће Консолидована група моћи да искористи одложена пореска средства.

Одложено пореско средство по основу неискоришћених пореских губитака признаје се само уколико руководство процени да ће у наредним периодима Консолидована група имати опорезиву добит, која ће моћи да буде умањена по основу неискоришћених пореских губитака.

Одложено пореско средство по основу неискоришћеног пореског кредита за улагања у основна средства се признаје само до износа за који је вероватно да ће у будућим периодима бити остварена опорезива добит у пореском билансу, односно обрачунати порез на добит за чије умањење ће моћи да се искористи неискоришћени порески кредит.

Одложене пореске обавезе су износи пореза на добитак плативи у будућим периодима у односу на опорезиве привремене разлике.

По питању средстава која подлежу амортизацији, одложене пореске обавезе се признају увек када постоји опорезива привремена разлика између књиговодствене вредности средстава која подлежу амортизацији и њихове пореске основице. Опорезива привремена разлика настаје у



случајевима када је књиговодствена вредност средстава већа од њихове пореске основице. Опорезива привремена разлика утврђује се на датум биланса стања и утврђује се применом прописане (или очекиване) пореске стопе пореза на добит КОнсолидоване групе на износ опорезиве привремене разлике.

4.7. Прерачунавање страних валута

4.7.1. Функционална и валута извештавања

Ставке укључене у финансијске извештаје консолидоване групе се одмеравају и приказују у валути примарног економског окружења у којем матично Друштво послује (функционална валута). Консолидовани извештаји су приказани у динарима („РСД“) који представљају функционалну и валуту извештавања матичног друштва. Позиције биланса успеха су прерачунате у динарску противвердност применом просечног дневног средњег курса у току обрачунског периода (календарске године).

4.7.2. Трансакције и стања

Пословне промене настале у страниј валути прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане у страниј валути прерачунате су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на дан састављања биланса стања.

Нето позитивне и негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у страниј валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у страниј валути књижене су у корист или на терет биланса успеха, као приходи и расходи по основу курсних разлика. Признавање, одмеравање и презентација пословних догађаја који су резултат трансакција у страниј валути врши се у складу са МРС 21.

4.8. Нематеријална улагања

У матичном предузећу нематеријална улагања се односе на улагања у жигове, софтвере, као и чврсте и течне фармацеутске облике. У консолидованој групи у моменту набавке нематеријална улагања се исказују по историјској набавној вредности или цени коштања.

Амортизација се обрачунава применом пропорционалне методе како би се трошкови расподелили у току њиховог процењеног века употребе. Трошкови који се односе на одржавање програма рачунарског софтвера признају се као расходи када настану.

У матичном предузећу, након почетног признавања вредновање нематеријалних улагања се врши по ревалоризованом износу који представља фер (поштену) вредност утврђену на дан процењивања, умањену за исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне акумулиране губитке због умањења, у складу са МРС 36. Повећања књиговодствене вредности по



основу ревалоризације исказују се у ревалоризационим резервама у оквиру капитала. Смањења којима се умањују претходна повећања вредности истих средстава терете ревалоризационе резерве директно у капиталу, сва остала смањења терете биланс успеха.

У зависном друштву **Галеника Црна Гора, д.о.о.**, нематеријална улагања се и након почетног признавања вреднују по набавној вредности коригованој за исправку вредности. У зависном друштву **Галеника Клирит д.о.о.** нематеријална улагања се након почетног признавања исказују по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења.

4.9. Некретнине, постројења и опрема

У Матичном Друштву почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности (цени коштања), која обухвата: набавну цену и све зависне трошкове набавке, то јест све директно приписиве трошкове довођења средства у стање функционалне приправности. Накнадно мерење некретнина, постројења и опреме чија се фер вредност може поуздано одмерити, књиже се по ревалоризованом износу, који представља њихову фер вредност на датум ревалоризације умањену за накнадну акумулирану амортизацију и накнадне акумулиране губитке због умањења вредности (сходно МРС 36).

Ставке из једне групе некретнина, постројења и опреме (група некретнина, постројења и опреме сличне природе и намене у пословању матичног предузећа; на пример, земљиште, машине, намештај, канцеларијска опрема итд.) се ревалоризују истовремено.

Увећање књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме, као резултат ревалоризације, се признаје и акумулира у оквиру позиције ревалоризационих резерви матичног друштва, осим када се повећање признаје као приход матичног друштва у износу у којем се поништава ревалоризационо умањење исте имовине које је, као резултат ранијих процена, било претходно признато као расход матичног друштва.

Смањење књиговодствене вредности некретнина постројења и опреме, као резултат ревалоризације се, за износ умањења који је до износа ревалоризационих резерви тог средства, врши умањењем потражног салда ревалоризационих резерви; док се износ умањења који је већи од износа ревалоризационих резерви тог средства признаје као расход матичног друштва.

Ревалоризационе резерве које се односе на некретнине, постројења и опрему се директно преносе у нераспоређену добит матичног друштва када средство престане да се користи у матичном друштву (повуче се из употребе или се отуђи). Поред наведеног, ревалоризационе резерве се могу пренети директно на нераспоређени добитак матичног друштва и док се некретнине, постројења и опрема користе, и то за разлику између, с једне стране, обрачунате амортизације на основу ревалоризоване вредности некретнина, постројења и опреме и, с друге стране, амортизације која би била обрачуната на основу набавне вредности (цене коштања).

У Галеници Црна Гора д.о.о након почетног признавања вредновање некретнина, постројења, опреме се врши по ревалоризованом износу који представља фер (поштену) вредност утврђену на дан процењивања, умањену за исправку вредности по основу амортизације и за евентуалне акумулиране губитке због умањења, у складу са МРС 16.



Земљиште се не амортизује. Амортизација других средстава се обрачунава применом пропорционалне методе како би се распоредила њихова набавна или ревалоризована вредност до њихове резидуалне вредности током њиховог процењеног века трајања. У Матичном друштву примењују се две групе стопа амортизације, једна за новонабављена средства у складу са рачуноводственом политиком и друга група стопа за она средства која су процењена по фер вредности и којима је проценом утрђен нови корисни век па самим тим и стопа амортизације. Клирит д.о.о. не врши процену некретнина, постројења и опреме.

4.10.1. Амортизационе стопе у складу са рачуноводственом политиком**I ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ**

(2,5 -10 %)

II ОПРЕМА

| | |
|-----------------------------|-------------|
| ✓ Машине, уређаји, алати | (5 – 25 %) |
| ✓ Намештај | (20 %) |
| ✓ Рачунарска опрема | (25 %) |
| ✓ Путничка и теретна возила | (10 – 25 %) |
| ✓ Возила дата на коришћење | (10 - 25 %) |

4.10.2. Амортизационе стопе утврђене након процене по фер вредности**I ГРАЂЕВИНСКИ ОБЈЕКТИ**

(1,3 – 12,5 %)

II ОПРЕМА

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| ✓ Машине, уређаји, алати | (5 – 20 %) |
| ✓ Намештај | (10 – 25 %) |
| ✓ Рачунарска опрема | (20 %) |
| ✓ Путничка и теретна возила | (12,5 – 15,5 %) |
| ✓ Возила дата на коришћење | (12,5 – 15,5 %) |

4.10.3. Амортизационе стопе Клирит

Амортизација се врши пропорционалном методом у току корисног века употребе. У погледу утврђивања и рачуноводственог евидентирања обезвређења нематеријалног улагања примењује се МРС 36 – Обезвређење средстава.

Основне стопе амортизације за поједина нематеријална улагања су следеће:

| <u>Назив</u> | <u>Стопа амортизације</u> |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Улагања у развој технологија | 20.00 % |
| Дугорочни закуп малопродајног објекта | 3.34 % |
| Увођење телефонских бројева | 20.00 % |



Амортизација некретнина, постројења и опреме се обрачунава пропорционалном методом током процењеног корисног века употребе средстава. Основицу за амортизацију некретнина, постројења и опреме чини набавна вредност умањена за преосталу вредност уколико постоји. Корисни век трајања појединачне некретнине, постројења и опреме преиспитује се периодично. На крају пословне године процењује се да ли су некретнине, постројења и опрема обезвређени у складу са МРС 36 – Обезвређење средстава.

| <u>Назив</u> | <u>Стопа амортизације</u> |
|-----------------------|---------------------------|
| Грађевински објекти | 7.5 % |
| Канцеларијски простор | 1.3 % |
| Компјутерска опрема | 30 – 33 % |
| Алат | 20.00 % |
| Возила | 10 – 15.5 % |

4.11. Умањење вредности нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме

На сваки датум биланса стања се од стране компетентних особа, из или ван Матичног Друштва, проверава да ли постоје индиције да је књиговодствена вредност неког средства (нематеријалног средства, некретнина, постројења и опреме) умањена, то јест да ли књиговодствена вредност премашује надокнадиви износ тог средства.

Ако назнаке о умањењу вредности постоје, сходно релевантним одредбама МРС 36, врши се процена надокнадивог износа тог средства.

Надокнадиви износ је виша вредност од:

- фер вредности, умањена за трошкове продаје; и
- употребне вредности.

Фер вредност умањена за трошкове продаје је очекивана нето продајна цена тог средства, односно то је износ који се може добити продајом неког средства у независној трансакцији између упознатих, вољних страна, умањена за трошкове отуђења.

Употребна вредност је садашња вредност процењених будућих новчаних токова за које се очекује да ће настати из континуиране употребе имовине кроз њен користан век трајања, те продаје на крају века трајања. Дисконтна стопа која се користи при утврђивању садашње вредности одражава текуће тржишне процене временске вредности новца, као и ризике специфичне за то средство.

Надокнадиви износ се процењује за свако засебно средство или, ако то није могуће, за јединицу која генерише готовину којој то средство припада. Јединица која генерише готовину је најмања препознатљива група средстава која генерише приливе готовине који су у највећој мери независни од прилива готовине других средстава или група средстава.

Ако се утврди да је дошло до умањења вредности, књиговодствена вредност се своди на надокнадиви износ. Губитак због умањења се књиговодствено обухвата на следећи начин:



- у случају да је претходно за то средство формирана ревалоризациона резерва, смањивањем ревалоризационих резерви; и
- у случају да претходно за то средство није формирана ревалоризациона резерва, као расход периода.

4.12. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине се налазе у пословним књигама матичног друштва и зависног друштва у Црној Гори. Инвестициона некретнина је некретнина која се држи ради зараде од закупнине. Инвестициона некретнина, која углавном обухвата административне зграде које нису под хипотеком, држи се ради дугорочних приноса од закупа и не користи се од стране консолидоване групе.

Инвестициона некретнина се исказује по фер вредности, која представља вредност на отвореном тржишту. Фер вредност се заснива на ценама понуде на активном тржишту коригованим, уколико је неопходно, за било коју промену у природи, локацији или стању специфичног средства. Промене у фер вредностима се евидентирају у билансу успеха као део осталих прихода. Сви трошкови текућег одржавања инвестиционих некретнина терете трошкове периода у коме настану.

4.13. Залихе

Залихе су средства: која се држе за продају у уобичајеном току пословања, која су у процесу производње, а намењене су за продају; или у облику основног и помоћног материјала који се троши у производном процесу или приликом пружања услуга.

Залихе обухватају: основни и помоћни материјал (укључујући и резервне делове, алат и инвентар) који ће бити искоришћени у процесу производње, недовршене производе чија је производња у току, готове производе и робу.

Залихе се (сходно МРС 2 - Залихе) одмеравају по нижој вредности од:

- набавне вредности (цене коштања) и
- нето оствариве вредности.

Набавна вредност (цена коштања) обухвата све:

- трошкове набавке,
- трошкове конверзије и
- друге трошкове настале у процесу довођења залиха на садашњу локацију и стање.

Нето остварива вредност је процењена цена продаје у оквиру редовног пословања умањена за трошкове довршења и процењене трошкове неопходне за реализацију продаје. Приликом процене нето оствариве вредности полази се од најпоузданијих доказа расположивих у време процене о износивама по којима се залихе могу реализовати.

Износ било ког отписа залиха на нето оствариву вредност и сви губици залиха се признају као расход у периоду у ком је настао отпис или губитак.

**4.14. Финансијски инструменти**

Финансијски инструменти укључују финансијска средства и обавезе које се евидентирају у билансу стања, почевши од момента када Консолидована група уговорним обавезама постане везано за финансијски инструмент, а закључно са губитком контроле над правима која произилазе из финансијског средства (реализацијом, истицањем, уступањем итд.), то јест са измирењем, укидањем или истицањем финансијске обавезе.

Финансијска средства и финансијске обавезе, сходно одредбама МРС 32, могу имати велики број појавних облика, као што су: готовина, инструмент капитала другог ентитета, уговорно право примања готовине, другог финансијског средства или размене финансијских средстава и обавеза са другим ентитетом који су за Консолидовану групу потенцијално повољни; уговорна обавеза давања готовине или другог финансијског средства другом ентитету, или право размењивања финансијских средстава или финансијских обавеза са другим ентитетом према потенцијално неповољним условима за Консолидовану групу итд.

При класификацији сваког појединачног финансијског инструмента, руководство Консолидоване групе може да га класификује у једну од четири могуће врсте финансијских инструмената које су прецизиране одредбама МРС 39, и то:

- финансијско средство или финансијска обавеза по фер вредности кроз биланс успеха,
- инвестиције које се држе до доспећа,
- кредити (зајмови) и потраживања и
- финансијска средства расположива за продају.

4.15. Готовина и готовински еквиваленти

Најликвиднији облици финансијских средстава у Консолидованој групи представљају готовина и готовински еквиваленти, који се процењују по номиналној, то јест по фер вредности. У оквиру готовине и готовинских еквивалената Друштва исказују се: средства на рачунима код банака, готовина у благајни и др., и високо ликвидна средства са врло кратким роком доспећа, а која се могу брзо конвертовати у готовину, уз безначајан ризик од промене вредности.

4.16. Краткорочна потраживања

Краткорочна потраживања обухватају потраживања од повезаних правних лица (зависних и придружених), као и потраживања од осталих правних и физичких лица у земљи и иностранству, по основу продаје производа, робе и услуга, за које се очекује да ће бити реализована у року од 12 месеци од датума билансирања. Краткорочна потраживања од купаца мере се по вредности из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у иностранској валути, врши се прерачунавање у функционалну валуту по средњем курсу важећем на дан трансакције. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у иностранској валути се на дан биланса стања прерачунавају према важећем средњем курсу, а курсне разлике се признају као приход или расход периода.



У Консолидованој групи се на дан биланса стања за свако појединачно потраживање врши процена реалности потраживања, као и вероватноће његове наплате, односно за свако појединачно потраживање се врши процена да ли је дошло до умањења вредности.

Приликом процене умањења вредности потраживања, сматра се да је Консолидована група претрпела губитке због умањења вредности ако постоји објективан доказ (на пример, велике финансијске тешкоће дужника, неуобичајено кршење уговора од стране дужника, потенцијално банкротство дужника и сл.) умањења вредности као резултат догађаја који се одиграо после првобитног признавања средстава и тај настанак губитка има утицај на процењене будуће токове готовине од финансијског средства или групе финансијских средстава који се могу поуздано проценити. Ако нема објективних доказа, особе које врше процену користе своје искуство и расуђивање за процену наплативости потраживања.

Ако се процени да је дошло до умањења вредности краткорочних потраживања врши се њихов:

- индиректан отпис или
- директан отпис.

Индиректан отпис потраживања од купаца, на терет расхода матичног Друштва, се врши преко рачуна исправке вредности. Одлуку о индиректном отпису (исправци вредности) потраживања од купаца преко рачуна исправке вредности, на предлог Комисије за процену наплативости потраживања, доноси генерални директор матичног Друштва.

Директан отпис потраживања од купаца се врши ако је ненаплативост извесна и документована (на пример, Друштво није успело судским путем да изврши наплату потраживања). Одлуку о директном отпису потраживања од купаца, на основу предлога Комисије за процену наплативости потраживања, доноси генерални директор матичног Друштва.

Индиректан и директан отпис потраживања се врши само на основу релевантних околности и стања која су постојала на датум биланса стања. Губици очекивани као резултат будућих догађаја, то јест догађаја након датума биланса стања, без обзира колико вероватни, се не признају, већ се обелодањују у Напоменама уз финансијске извештаје.

4.17. Финансијски пласмани

Краткорочни финансијски пласмани обухватају кредите, хартије од вредности и остале краткорочне финансијске пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од датума биланса стања.

У оквиру краткорочних финансијских пласмана исказује се и део датих дугорочних кредита Друштва чија се наплата очекује у року од годину дана од датума биланса стања.

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се улагања у дугорочна финансијска средства, као што су дугорочни кредити (као што су стамбени кредити запослених), репрограмирана дугорочна потраживања на основу договора постигнутих са купцима, хартије од вредности и остали дугорочни финансијски пласмани; са роком доспећа дужим од годину дана од дана биланса.

По питању накнадног одмеравања дугорочних финансијских пласмана, релевантна је класификација које руководство Консолидоване групе врши сходно карактеру финансијског инструмента (финансијско средство или финансијска обавеза по фер вредности кроз биланс



успеха, инвестиције које се држе до доспећа, кредити (зајмови) и потраживања и финансијска средства расположива за продају).

4.18. Обавезе

Обавеза је резултат прошлих трансакција или догађаја, чије измирење обично подразумева одрицање од економских користи (ресурса) Консолидоване групе да би се задовољио захтев друге стране.

Приликом вредновања обавеза, а сходно релевантним одредбама Оквира за припрему и презентацију финансијских извештаја, обавеза се признаје у билансу стања: када је вероватно да ће одлив ресурса који садрже економске користи имати за резултат измирење садашње обавезе и када износ за измирење може поуздано да се одмери. Поред наведеног, при вредновању се уважава начело опрезности, под којим се подразумева укључивање опреза при процењивању, тако да имовина и приходи нису прецењени, а обавезе или трошкови потцењени. Међутим, начело опрезности не треба да резултира стварањем скривених резерви (на пример, као последица намерно прецењених обавеза или трошкова), обзиром да у том случају финансијски извештаји не би били неутрални и, стога, не би били поуздани.

Обавезама се сматрају: дугорочне обавезе (обавезе према зависним и другим повезаним правним лицима; дугорочни кредити и остале дугорочне обавезе); краткорочне финансијске обавезе (обавезе према зависним и другим повезаним правним лицима, краткорочни кредити, део дугорочних кредита и обавеза које доспевају до једне године и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама се сматрају обавезе за које се очекује да ће бити измирене у року до годину дана од датума биланса стања, укључујући и део дугорочних обавеза које испуњавају наведени услов, док се дугорочним обавезама сматрају обавезе чије се измирење очекује у дужем року.

Смањење обавеза по основу судских одлука, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем.

4.19. Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина

Резервисање, сходно МРС 37 - Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина, представља ту обавезу неизвесног времена доспећа или износа. Консолидована група признаје резервисање само ако су испуњена следећа три услова:

- када Консолидована група има садашњу обавезу (законску или изведену) као последицу прошлог догађаја,
- када је вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи бити захтеван да се измири обавеза и
- када може да се направи поуздана процена износа обавезе.



Суштина резервисања је да се формира само за обавезе настале из прошлих догађаја, које постоје независно од будућих радњи Консолидоване групе. Отуда, резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

За сврху признавања резервисања, сматра се да је вероватно да ће захтевано измиривање обавеза Консолидоване групе проузроковати одлив ресурса који представљају економске користи, када је вероватније него да није, да ће одлив ресурса настати, то јест да је вероватноћа да ће измирење тих обавеза Друштва проузроковати одлив ресурса већа од вероватноће да неће.

Резервисања могу да се формирају по различитим основама, и то: за трошкове у гарантном року, за трошкове обнављања природних богатстава, за задржане кауције и депозите, за трошкове реструктурирања, за накнаде и друге бенефиције запослених и по другим основама (на пример, за очекиване губитке који ће настати по започетим судским споровима).

Резервисања за трошкове и ризике се прате по врстама, испитују се на дан сваког биланса стања и коригују тако да одражавају најбољу садашњу процену. Ако више није вероватно да ће одлив ресурса бити потребан за измирење обавезе, укида се резервисање. Укидање, као и смањење резервисања, се врши у корист прихода.

Када је учинак временске вредности новца значајан, износ резервисања представља садашњу вредност издатака за које се очекује да ће бити потребни за измирење обавезе. При израчунавању садашње вредности се користе дисконтне стопе, то јест стопе пре опорезивања, које одражавају текуће тржишне процене временске вредности новца и ризике специфичне за обавезу.

Потенцијална имовина је могућа имовина која настаје по основу прошлих догађаја и чије постојање ће бити потврђено једино настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја који нису у потпуности под контролом Консолидоване групе.

Потенцијална имовина се не признаје у финансијским извештајима Консолидоване групе, већ се, у случају да је прилив економских користи вероватан, врши њено обелодањивање.

Потенцијална обавеза је: могућа обавеза која настаје по основу прошлих догађаја и чије постојање ће бити потврђено само настанком или ненастанком једног или више неизвесних будућих догађаја који нису у потпуности под контролом Консолидоване групе, и садашња обавеза која настаје по основу прошлих догађаја, али није призната јер није вероватно да ће одлив ресурса који представљају економске користи Консолидоване групе бити захтеван за измирење обавезе или износ обавезе не може да буде довољно поуздано процењен.

Потенцијална обавеза се не признаје у финансијским извештајима Консолидоване групе, већ се, у случају да је одлив економских користи могућ, а могућност одлива ресурса није мала, врши њено обелодањивање.

4.20. Накнаде запосленима

За процену резервисања по основу накнада и других бенефиција запослених у матичном друштву, примењују се релевантне одредбе МРС 19 - Примања запослених. Резервисања за



Накнаде и друге бенефиције запослених укључују, на пример: резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора, резервисања за недоспеле јубиларне награде, резервисања за недоспеле отпремнине приликом редовног одласка у пензију и резервисања за отпремнине које се исплаћују као резултат одлуке матичног друштва да прекине рад неког запосленог пре уобичајеног датума пензионисања или одлуке запосленог да добровољно прихвати да је вишак, у замену за та примања.

Како се ради о дугорочним обавезама, обрачун резервисања дугорочних обавеза за отпремнине и за јубиларне награде врши се проценом садашње вредности будућих очекиваних исплата по наведеним основама. Израчунавање садашње вредности врши се применом актуарских техника уважавањем различитих претпоставки захтеваних МРС 19 (очекивана флукуација запослених радника, дугорочни раст зарада у матичном друштву, константност стопе инфлације итд.).

Резервисања за неискоришћене дане годишњег одмора се одмеравају у висини накнаде утврђене на основу података о бруто просечној заради из претходна три месеца за коришћење годишњег одмора.

5. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Састављање финансијских извештаја захтева од руководства Матично Друштва да врши процене и доноси претпоставке које могу да имају ефекта на презентоване вредности средстава и обавеза и 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 претходном искуству, текућим и очекиваним условима пословања и осталим расположивим информацијама на дан састављања финансијских извештаја. Стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

Најзначајнија подручја која од руководства захтевају вршење процене и доношење претпоставки представљена су у даљем тексту:

Корисни век некретнина, постројења и опреме

Процена корисног века некретнина, постројења и опреме је заснована на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и променама економских и индустријских фактора.

Уколико се садашња процена разликује од претходних процене, промене у пословним књигама Матичног Друштва се евидентирају у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процене и грешке“. Ове процене могу да имају материјално значајан ефекат на књиговодствену вредност некретнина, постројења и опреме као и на износ амортизације текућег обрачунског периода.

Исправка вредности потраживања

Исправка вредности сумњивих и спорних потраживања је извршена на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне своје обавезе. Процена руководства је заснована



на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитној способности купаца и променама у постојећим условима продаје. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и очекиваној будућој наплати. Промене у условима пословања, делатности или околностима везаним за одређене купце могу да имају за последицу корекцију исправке вредности сумњивих и спорних потраживања обелодањене у приложеним финансијским извештајима.

Исправка вредности застарелих залиха и залиха са успореним обртом

Матично Друштво врши исправку вредности застарелих залиха као и залиха са успореним обртом. Поред тога, одређене залихе Матичног Друштва вредноване су по њиховој нето продајној вредности. Процена нето продајне вредности залиха извршена је на основу најпоузданијих расположивих доказа у време вршења процене. Ова процена узима у обзир очекивано кретање цене и трошкова у периоду након датума биланса стања и њена реалност зависи од будућих догађаја који треба да потврде услове који су постојали на дан биланса стања.

Судски спорови

Приликом одмеравања и признавања резервисања и утврђивања нивоа изложености потенцијалним обавезама које се односе на постојеће судске спорове руководство Матичног Друштва доноси одређене процене. Ове процене су неопходне за утврђивање вероватноће настанка негативног исхода и одређивања износа неопходног за коначно судско поравнање. Услед инхерентне неизвесности у поступку процењивања, стварни губици могу да се разликују од губитака иницијално утврђених проценом. Због тога се процене коригују када Матично Друштво дође до нових информација, углавном уз подршку интерних стручних служби или спољних саветника. Измене процена могу да у значајној мери утичу на будуће пословне резултате.

6. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ

Неизвесност по питању будућих догађаја је једна од основних специфичности пословања у условима тржишног привредног амбијента, која се огледа у више могућих, односно потенцијалних исхода. Услед неизвесности, то јест услед непознавања и несигурности који ће се од потенцијалних догађаја стварно десити, правни субјекти су у пословању изложени разноврсним ризицима, а који могу имати утицај на њихову будућу тржишну позицију.

Са аспекта Консолидоване групе која су предмет консолидовања, постоји велики број потенцијалних ризика који у различитом интензитету могу да имају негативан утицај на стање и пословање Консолидоване групе. Поједини (специфични) ризици су условљени интерним факторима, као што су, на пример: ризик концентрације, који се у случају консолидоване групе може манифестовати изложености ка једној или мањој групи купаца или добављача; оперативни ризик, који се манифестује у могућности настанка негативних ефеката услед ненамерних и намерних пропуста у раду запослених, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом системима и сл.; репутациони ризик, под којим се подразумева могућност погоршања тржишне позиције Консолидоване групе због губитка поверења, то јест стварања негативне слике јавности (државне институције, добављачи, купци итд.) о пословању консолидоване групе; правни ризик, који се испољава у могућности настанка



негативних ефеката услед казни и санкција проистеклих из судских спорова због неиспуњавања уговорних или законских обавеза; итд.

Како је већина ових, као и појединих осталих непоменутих ризика, предмет других делова Напомена или других интерних аката консолидоване групе (на пример, минимизирање оперативног ризика, путем усвојених процедура и радних инструкција, између осталог, предмет је Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама Друштва), у наставку ће се фокус ставити на разматрање финансијских ризика, под којима се, пре свега, мисли на:

- кредитни ризик,
- тржишни ризик и
- ризик ликвидности.

Финансијски ризици су значајно условљени (екстерним) факторима који нису непосредно под контролом консолидоване групе. У том смислу, на висину финансијског ризика значајно утиче стање окружења консолидоване групе, које није опредељено само развијеношћу привредног окружења, већ и правним, финансијским и другим релевантним аспектима који опредељују висину системских ризика.

Генерално, компаративно посматрано са тржиштима развијених привреда, друштва која послују на тржиштима, како недовољне привредне развијености и макроекономске стабилности, тако и високе неликвидности, као што је Република Србија, Црна Гора и Република Српска значајно су изложена финансијским ризицима. Поред наведеног, недовољна развијеност финансијског тржишта онемогућава коришћење широке лепезе инструмената „хеџинга“ која су карактеристична за развијена тржишта. Тако, на пример, друштва која послују у Републици Србији немају могућност коришћења већег броја дериватних финансијских инструмената у управљању финансијским ризицима, из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано континуирано тржиште финансијских инструмената.

Управљање финансијским ризицима је свеобухватан и поуздан систем управљања, усмерен ка минимизирању потенцијалних негативних утицаја на финансијско стање и пословање консолидоване групе, у условима непредвидивости финансијског тржишта.

Уважавајући ограничења у управљању финансијским ризицима карактеристична за пословање на тржишту Србије, Црне Горе и Републике Српске, јасна је неопходност да се овој проблематици адекватно приступи, што је препознато и од стране руководства консолидоване групе. Суштински, управљање финансијским ризицима треба да обезбеди да ризични профил консолидоване групе увек буде у складу са склоношћу консолидоване групе ка ризицима, односно у складу са прихватљивом структуром и нивоом ризика које консолидована група намерава да преузима за потребе остваривања своје пословне стратегије и циљева.

Анализом пословања консолидоване групе у претходном периоду, као и структуром позиција из биланса стања и биланса успеха, може се закључити да је консолидована група у знатној мери изложена различитим врстама ризика. Додатно, а на основу компаративне анализе података из 2015. и 2014. године, може се уочити тенденција повећања ризика.

Тржишни ризик



Тржишни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал консолидоване групе због губитака у оквиру билансних позиција, насталих као последица негативних тржишних кретања цена и других релевантних финансијских параметара. Тржишни ризик се састоји од три врсте ризика:

- валутног ризика,
- каматног ризика и
- ризика од промене цена.

Валутни ризик, који се још назива девизни ризик или ризик од промене курса, је ризик од флукутирања фер вредности или будућих токова готовине финансијског инструмента услед промене девизних курса. Валутни ризик се испољава код финансијских инструмената који су означени у страниој валути, то јест у валути која је различита од валуте (функционалне) у којој су финансијски инструменти у финансијским извештајима одмерени.

Консолидована група послује у међународним оквирима и изложена је ризику промена курса страних валута који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено евром. Наиме, већина Друштва је изложена ризику од промене страних релевантних валута, пре свега, преко насталих обавеза по основу увезених сировина, док је највећи део пласмана на домаћем тржишту у потраживањима која нису индексирана у ино-валути. Сходно наведеном, консолидована група својом пословном политиком настоји да продају извозно оријентише како би преко освајања нових тржишта свело ризик од промена курса страних валута у односу на динар на најмању могућу меру. Поред обавеза према ино-добављачима, већина Друштва је изложена ризику од промене курса страних валута по основу обавеза по дугорочним и краткорочним кредитима који су индексирани у ино-валути и по основу којих већина Друштва трпи значајне износе негативних курсних разлика.

Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику

Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику на дан 31.12.2016.

| У хиљада ма РСД | GBP | BAM | MKD | LEI | RUB | CHF | USD | EUR | Укупно |
|--|-----|--------------|------------|-----|------------|-----|---------------|-------------------|-------------------|
| Готовина и готовински еквив. | - | 239 | 254 | - | 243 | - | - | 2,185 | 2,921 |
| Потраживања | - | - | - | - | - | - | - | 118,720 | 118,720 |
| Кратк.финанс. пласмани | - | - | - | - | - | - | - | 579 | 579 |
| Учешћа у капиталу | - | - | - | - | - | - | - | - | 0.00 |
| Остала потраживања | - | 722 | - | - | - | - | 23,289 | 37,573 | 61,584 |
| Укупно | - | 961 | 254 | - | 243 | - | 23,289 | 159,057 | 183,804 |
| Кратк. финансијске обавезе | - | - | - | - | - | - | - | 7,765,797 | 7,765,797 |
| Обавезе из пословања | - | 1,729 | - | - | 834 | - | 84,369 | 1,545,373 | 1,632,305 |
| Дугорочне обавезе | - | - | - | - | - | - | - | 12,571,624 | 12,571,624 |
| Остале обавезе | - | 302 | - | - | 155 | - | - | 1,586,529 | 1,586,986 |
| Укупно | - | 2,031 | - | - | 989 | - | 84,369 | 23,469,323 | 23,556,712 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016. | - | (1,070) | 254 | - | (746) | - | (61,080) | (23,310,266) | (23,372,908) |

**Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику на дан 31.12.2015.**

| У хиљадама РСД | GBP | BAM | MKD | LEI | RUB | CHF | USD | EUR | Укупно |
|--|-----|--------------|------------|-----|-------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Готовина и готовински еквив. | - | 724 | 189 | - | (51) | - | 14,209 | 31,798 | 46,868 |
| Потраживања | - | - | - | - | - | - | - | 139,842 | 139,842 |
| Кратк.финанс. пласмани | - | - | - | - | - | - | - | 357 | 357 |
| Учешћа у капиталу | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Остала потраживања | - | 462 | - | - | - | - | 14,211 | 39,882 | 54,554 |
| Укупно | - | 1,185 | 189 | - | (51) | - | 28,420 | 211,879 | 241,622 |
| Кратк. финансијске обавезе | - | - | - | - | - | - | - | 7,998,153 | 7,998,153 |
| Обавезе из пословања | - | 586 | - | - | 294 | 236,994 | 97,697 | 1,263,038 | 1,598,608 |
| Дугорочне обавезе | - | - | - | - | - | - | - | 11,857,996 | 11,857,996 |
| Остале обавезе | - | 3,234 | - | - | - | - | - | 1,575,124 | 1,578,357 |
| Укупно | - | 3,820 | - | - | 294 | 236,994 | 97,697 | 22,694,311 | 23,033,115 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2015. | - | (2,634) | 189 | - | (344) | (236,994) | (69,277) | (22,482,432) | (22,791,493) |

Каматни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на резултат и капитал Консолидоване групе због неповољних промена каматних стопа. Консолидована група је овој врсти ризика изложена преко позиција финансијских обавеза за кредите узете са потенцијално променљивим каматним стопама (Белибор, Еурибор), као и услед одмеравања затезне камате због неблаговременог измирења обавеза .

У следећим табелама је приказана каматоносна структура финансијских средстава и обавеза Консолидоване групе са променљивом каматном стопом на датум биланса стања.

Каматоносна структура

| Каматоносна структура | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------|--------------------|
| финансијских средстава и обавеза са променљивом каматном стопом | | |
| Каматоносна финансијска средства са променљивом каматном стопом | | |
| Дугорочни стамбени кредити | | |
| Свега | 3,878 | 6,110 |
| Каматоносне финансијске обавезе са променљивом каматном стопом | | |
| Дугор.кред. и кред.који доспевају до год. дана | 6,730,868 | 7,375,509 |
| Краткорочни кредити | 3,907,666 | 4,292,853 |
| Свега | 10,638,534 | 11,668,363 |
| Некаматоносна структура | | |
| Обавезе према држави по основу преузетих гаранција за кредите | 10,314,205 | (5,341,547) |



Обзиром на исказане разлике у финансијским средствима и обавезама са променљивим каматним стопама Консолидоване групе, у наредној табели је урађена анализа осетљивости групе на раст каматне стопе од 1%. Стопа осетљивости од 1% представља процену потенцијално разумно очекиваних промена у каматним стопама. Анализа осетљивости је урађена у варијанти сценарио анализе, која подразумева истовремено и истосмерно померање каматне стопе на сва финансијска средства и финансијске обавезе са променљивим каматним стопама. Поред наведеног, примењена анализа осетљивости подразумева да је преостали износ средстава и обавеза на датум биланса стања био непромењен у току целе године.

Уз непромењене остале варијабле, ако су финансијска средства са променљивом каматном стопом већа од финансијских обавеза са променљивом каматном стопом, *раст каматне стопе* би проузроковао позитиван утицај на резултат текућег периода, услед позитивних ефеката нето прихода од камата. Аналогно изнетом, уз непромењене остале варијабле, ако су финансијска средства са променљивом каматном стопом мања од финансијских обавеза са променљивом каматном стопом, *раст каматне стопе* би проузроковало негативан утицај на резултат текућег периода, услед негативних ефеката нето прихода од камате.

Анализа осетљивости резултата у случају раста каматне стопе за 1 %

| НЕТО УТИЦАЈ НА РЕЗУЛТАТ ТЕКУЋЕГ ПЕРИОДА | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|------------------|
| | (106,347) | (116,623) |
| | <u>(106,347)</u> | <u>(116,623)</u> |

Ризик од промене цена је ризик да ће фер вредност или будући токови готовине финансијског инструмента флукуирати због промена тржишних цена (које нису оне које настају услед каматног или валутног ризика), било да су те промене проузроковане факторима специфичним за појединачни финансијски инструмент или његовог емитента, или да фактори утичу на све сличне финансијске инструменте којима се тргује на тржишту. **Већина продајних цена је контролисана од стране државе. Промет и цена лекова је један од највише регулисаних аспеката свуда у свету, па и у Србији, Црној Гори и Републици Српској.**

Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да ће Консолидована група имати потешкоћа да измирује доспеле обавезе, уз одржавање потребног обима и структуре обртних средстава и очување доброг кредитног бонитета.

**Табела доспећа средстава и обавеза консолидоване групе према преосталом року доспећа на дан 31.12.2016.**

| У хиљадама РСД | До | | 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|--|--------------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | 3 месеца | 3 месеца да 1 године | | | |
| Готовина и готовински екв. | 214,891 | - | - | - | 214,891 |
| Потраживања | 1,188,905 | - | - | - | 1,188,905 |
| Краткор. финанс. пласмани | 16,840 | 401,571 | - | - | 418,411 |
| Учешћа у капиталу | - | - | - | 3,907 | 3,907 |
| Остала потраживања | - | 101,579 | - | - | 101,579 |
| Укупно | 1,420,636 | 503,152 | - | 3,907 | 1,927,693 |
| Краткор. финансијске обавезе | 344,474 | 7,589,832 | - | - | 7,934,306 |
| Обавезе из пословања | 5,275,312 | - | - | - | 5,275,312 |
| Дугорочне обавезе | - | - | 13,130,532 | - | 13,130,532 |
| Остале обавезе | 5,302,354 | 53,496 | - | 316,111 | 5,671,961 |
| Укупно | 10,922,141 | 7,643,328 | 13,130,532 | 316,111 | 32,012,111 |
| Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016. | (9,501,505) | (7,140,176) | (13,130,532) | (312,203) | (30,084,417) |

Табела доспећа средстава и обавеза консолидоване групе према преосталом року доспећа на дан 31.12.2015.

| У хиљадама РСД | До | | 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|--|--------------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | 3 месеца | 3 месеца да 1 године | | | |
| Готовина и готовински екв. | 324,445 | - | - | - | 324,445 |
| Потраживања | 564,302 | - | - | - | 564,302 |
| Краткор. финанс. пласмани | 16,840 | 301,152 | - | - | 317,992 |
| Учешћа у капиталу | - | - | - | 6,139 | 6,139 |
| Остала потраживања | - | 90,981 | - | - | 90,981 |
| Укупно | 905,587 | 392,134 | - | 6,139 | 1,303,859 |
| Краткор. финансијске обавезе | 1,168,734 | 6,968,333 | - | - | 8,137,067 |
| Обавезе из пословања | 4,506,304 | - | - | - | 4,506,304 |
| Дугорочне обавезе | - | 144 | 12,630,938 | 17,606 | 12,648,688 |
| Остале обавезе | 4,327,161 | 43,743 | - | 344,774 | 4,715,678 |
| Укупно | 10,002,199 | 7,012,221 | 12,630,938 | 362,380 | 30,007,737 |
| Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2015. | (9,096,612) | (6,620,087) | (12,630,938) | (356,241) | (28,703,878) |

Показатељи ликвидности**Управљање ризиком капитала**

Циљ управљања ризиком капитала је да Консолидована група задржи способност да настави да послује у неограничено дугом року, како би се власницима Консолидоване групе обезбедио задовољавајући принос (профит), уз очување адекватне структуре извора средстава, односно доброг кредитног бонитета.



Иако постоји више критеријума на основу којих се могу изводити закључци о одрживости претпоставке о дугорочној егзистенцији консолидоване групе, сигурно да су рентабилно пословање, као и задовољавајућа финансијска структура, једни од основних критеријума.

Показатељи рентабилности

Најбољи репрезент рентабилности је стопа приноса на просечан сопствени капитал, која показује колико Друштво остварује приноса на један динар просечно ангажованих сопствених средстава, како је просечан сопствени капитал негативан, израчунавање овог показатеља не би имало смисла. На основу наведеног, са аспекта одрживости капитала, не могу оценити као задовољавајући, тако да је ризик капитала веома изражен

7. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА

7.1. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| Приход од продаје на домаћем тржишту | 5,032,042 | 4,604,783 |
| Готови производи и роба | 7,554,020 | 6,198,895 |
| Услуге - ресторан | 13,701 | 12,278 |
| Одобрени рабат | (2,535,678) | (1,606,390) |
| Приход од продаје на ино тржишту | 836,628 | 736,260 |
| Производи и услуге | 1,096,419 | 931,920 |
| Одобрени рабат | (259,791) | (195,660) |
| Укупно | 5,868,670 | 5,341,043 |

У оквиру исказаног рабата укључена су и умањења прихода по основу рекламација и сторно реализације.

7.2. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------|---------------|
| Приход од акт.робе за соп. потребе | 2,110 | 1,910 |
| Приход од акт. произ. и услуга за соп. потребе | 6,935 | 18,862 |
| Укупно | 9,045 | 20,772 |

**7.3. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Приход од субвенција | - | - |
| Приход од закупнина | 9,124 | 14,929 |
| Остали пословни приходи | 238,165 | 294,884 |
| Укупно | <u>247,289</u> | <u>309,813</u> |

7.4. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Утрошене сировине | 1,440,860 | 1,546,171 |
| Утрошен паковни материјал | 308,367 | 305,360 |
| Трошкови осталог материјала | 229,941 | 236,766 |
| Трошкови горива и енергије | 516,849 | 558,134 |
| Укупно | <u>2,496,017</u> | <u>2,646,432</u> |

7.5 ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

| <i>Структура трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода</i> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <i>Трошкови зарада</i> | | |
| Нето зараде у земљи | 1,016,208 | 998,231 |
| Нето зараде ино представништва | 9,276 | 5,702 |
| Укупне нето зараде | 1,025,484 | 1,003,933 |
| Порези и доприноси на зараде | 656,436 | 644,802 |
| <i>Свега</i> | 1,681,919 | 1,648,736 |
| Трошкови уговора о делу, ауторских уговора, уговора о привременим и повременим пословима и сл. | 12,179 | 13,960 |
| Накнада члановима управног и надзорног одбора | 8,391 | 7,936 |
| Остали лични расходи | 141,945 | 147,639 |
| Укупно | <u>1,844,434</u> | <u>1,818,271</u> |

**7.6. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА**

| | <u>2016</u> | <u>коригована 2015</u> |
|---|-----------------------|------------------------|
| Трошкови амортизације | 475,783 | 478,586 |
| Остала дуг. резервисања по основу суд.спорова | 25,246 | 40,296 |
| Трошкови резервисања за отпремнине | 28,384 | 17,529 |
| Трошкови резервисања за јубиларне награде | 18,749 | 4,162 |
| Укупно | <u>548,161</u> | <u>540,573</u> |

7.7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| I Трошкови производних услуга | | |
| Трошкови услуга на изради учинка | 400,999 | 355,635 |
| Трошкови транспортних услуга | 31,838 | 26,129 |
| Трошкови услуга одржавања | 53,030 | 68,079 |
| Трошкови закупнина | 5,132 | 5,353 |
| Трошкови сајмова | 2,498 | 2,016 |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 89,241 | 63,838 |
| Трошкови регистрације и обнове регистрација | 35,499 | 27,484 |
| Комуналне услуге | 16,044 | 17,385 |
| Остало | 46,880 | 12,361 |
| | <u>681,161</u> | <u>578,278</u> |
| II Нематеријални трошкови | | |
| Трошкови непроизводних услуга | 85,701 | 73,557 |
| Трошкови репрезентације | 26,020 | 28,213 |
| Трошкови премије осигурања | 46,099 | 45,480 |
| Трошкови платног промета | 7,270 | 8,334 |
| Трошкови чланарина | 354 | 5,910 |
| Трошкови пореза | 47,447 | 48,521 |
| Остали нематеријални трошкови | 151,439 | 126,003 |
| | <u>364,330</u> | <u>336,018</u> |
| Остали пословни расходи (I + II) | <u>1,045,491</u> | <u>914,297</u> |

**7.8. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Приход од камата | 3,024 | 1,591 |
| Позитив. кур. разлике (обав. потраж. и плас.) | 106,259 | 264,605 |
| Позитив. кур. разлике (дуг.кредит у иностран.) | 133,928 | 697,808 |
| Позитив. кур. разлике по девизном рач. у иностран. | 219 | 153 |
| Позитив. кур. разлике по девиз. рачуну у земљи | 438 | 2,362 |
| Остали финансијски приходи | 4 | 2 |
| Укупно | <u>243,871</u> | <u>966,521</u> |

7.9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Расходи камата | 1,305,333 | 1,599,737 |
| Негатив. кур. разлике код пл. и напл у иностран. | - | - |
| Негатив. кур. разлике по девизном рач у иностран. | 444,493 | 5,017 |
| Негатив. кур. разлике обр.према добављачима | 70,681 | 189,158 |
| Негатив. кур. разлике потраживања од ино купаца | 52,914 | 117,429 |
| Негатив. кур. разлике по девизном рачуну у земљи | 1,399 | 1,886 |
| Негатив. кур. разлике по дуг кредиту у иностран. | 12,812 | 808,920 |
| Негатив. кур. разлике за пласмане | 6,107 | 12,245 |
| Расходи по основу ефекта валутне клаузуле | 3,078 | 1,253 |
| Остали финансијски расходи | 7,487 | 7,101 |
| Укупно | <u>1,904,304</u> | <u>2,742,747</u> |

7.10. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Добици од продаје некретнина, опреме, матер. | 2,125 | 147 |
| Вишкови сировина и материјала и остале имов. | 4 | 227 |
| Приходи од смањења обавеза и резервисања | 563,833 | 144,346 |
| Остали непоменути приходи | 12,298 | 10,531 |
| Приходи од усклађивања вред. домаћих купаца | 102,658 | 45,123 |
| Приходи од усклађивања вред. потр.-девиз. куп. | 41,535 | 5,979 |
| Приходи од усклађивања вред. потр. - ино. ав. | 1,285 | 3,219 |
| Приходи од усклађ. вред. - некрет., пост., опреме | - | - |
| Приходи од усклађ.вред.залиха | 22,077 | 30,707 |
| Укупно | <u>745,816</u> | <u>240,279</u> |

**7.11. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Губици по основу расхода и продаје осн. сред. | 9,047 | 2,943 |
| Губици од продаје материјала | 5,007 | - |
| Мањкови материјала и основних средстава | 40 | 415 |
| Расход по основу дир. отписа потраживања | - | 202 |
| Расходи по основу расх. залиха мат.и робе | 63,046 | 30,138 |
| Остали непоменути расходи | 50,783 | 61,376 |
| Обезвређе. залиха матер., робе и остале имовине | 31,252 | 23,006 |
| Обезвређење потраживања (индиректни отпис) | 46,539 | 77,786 |
| Обезвређење потр. некретнина, постројења и опреме | - | - |
| Обезвређење дуг.фин. плас. и харт. од вредности | - | - |
| Укупно | <u>205,714</u> | <u>195,867</u> |

7.12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК И НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК

| Структура обрачуна пореза на добитак пре опорезивања | <u>2016</u> | <u>коригована 2015</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Добитак/губитак пре опорезивања | (1,302,575) | (1,910,810) |
| Порески расход периода | (142) | (192) |
| Одложени порески расход/приход периода | 12,868 | 7,532 |
| Нето добитак/губитак | <u>(1,289,849)</u> | <u>(1,903,470)</u> |

Сва друштва консолидоване групе су пословала са нето губитком изузев зависног друштва Галинг доо, наведено зависно друштво је утврдило обавезу за порезе на добитак у износу од **142** хиљ.динара, али није остварило услове за умањење пореза на име пореског кредита.

**8. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА****8.1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА****2016 година**

| | Остала права-жиг | Пројекти, софтвери | Нем.улагања у припреми | Укупно |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Набавна вредност | | | | |
| Стање на почетку године | 285,952 | 140,077 | 90,307 | 516,336 |
| Набавке у току године | | | 3,327 | 3,327 |
| Пренеси-смањење/повећање | | 0 | (3,327) | (3,327) |
| Отуђивање и расхоровање | | 2,973 | | 2,973 |
| Ефекат курсирања | 2,654 | 0 | 1,283 | 3,937 |
| Стање на крају године | 288,606 | 143,050 | 91,590 | 523,245 |
| Исправка вредности | | | | |
| Стање на почетку године | 44,442 | 89,398 | 60,025 | 193,865 |
| Амортизација за годину | 11,110 | 20,081 | | 31,191 |
| Пренеси-смањење/повећање | | | | 0 |
| Отуђивање и расхоровање | | (266) | | (266) |
| Ефекат курсирања | | 0 | 911 | 911 |
| Стање на крају године | 55,552 | 109,212 | 60,936 | 225,701 |
| САДАШЊА ВРЕДНОСТ | 233,054 | 33,837 | 30,653 | 297,544 |

2015 година

| | Остала права-жиг | Пројекти, софтвери | Нем.улагања у припреми | Укупно |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Набавна вредност | | | | |
| Стање на почетку године | 284,992 | 137,838 | 89,072 | 511,902 |
| Набавке у току године | | | 3,009 | 3,009 |
| Пренеси-смањење/повећање | | 1,774 | (1,774) | 0 |
| Отуђивање и расхоровање | | | | 0 |
| Ефекат курсирања | 960 | 464 | | 1,424 |
| Стање на крају године | 285,952 | 140,076 | 90,307 | 516,335 |
| Исправка вредности | | | | |
| Стање на почетку године | 33,331 | 69,308 | 60,025 | 162,664 |
| Амортизација за годину | 11,110 | 19,760 | | 30,870 |
| Пренеси-смањење/повећање | | | | 0 |
| Отуђивање и расхоровање | | | | 0 |
| Ефекат курсирања | | 330 | | 330 |
| Стање на крају године | 44,441 | 89,397 | 60,025 | 193,864 |
| САДАШЊА ВРЕДНОСТ | 241,510 | 50,679 | 30,282 | 322,471 |

**8.2. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА****2016 година**

| | Земљиште | Грађевин. објекти | Опрема | Основ. сред. у припреми | Аванс за инвестиције | Укупно |
|------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|
| Набавна вредност | | | | | | |
| Стање на почетку године | 4,159,255 | 7,281,689 | 3,817,799 | 465,378 | 8,048 | 15,732,169 |
| Набавке у току године | | | | 102,989 | | 102,989 |
| Преноси-смањење/повећање | 30,183 | 85,003 | 37,392 | 0 | | 152,578 |
| Отуђивање и расходовање | 0 | 0 | -11,461 | -103,816 | -2,855 | -118,133 |
| Ревалоризација-еф.процене | 74,194 | 121,517 | 12,844 | | | 208,555 |
| Ефекат курсирања | 1,653 | 7,492 | 4,830 | 387 | | 14,363 |
| Стање на крају године | 4,265,284 | 7,495,702 | 3,861,405 | 464,937 | 5,193 | 16,092,521 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Исправка вредности | | | | | | |
| Стање на почетку године | 0 | 535,203 | 859,192 | 0 | 7,518 | 1,401,914 |
| Амортизација за годину | 0 | 147,340 | 297,622 | 0 | 0 | 444,962 |
| Отуђивање и расходовање | 0 | 0 | -2,859 | | -2,724 | -5,583 |
| Повећање - смањење | 0 | 45 | 14 | | 0 | 59 |
| Ревалоризација-еф.процене | | 41,692 | -2,360 | | | 39,332 |
| Ефекат курсирања | 0 | 1,072 | 3,226 | 0 | 0 | 4,299 |
| Стање на крају године | 0 | 725,353 | 1,154,835 | 0 | 4,794 | 1,884,981 |
| САДАШЊА ВРЕДНОСТ | 4,265,284 | 6,770,349 | 2,706,570 | 464,937 | 399 | 14,207,540 |

2015 година

| | Земљиште | Грађевин. објекти | Опрема | Основ. сред. у припреми | Аванс за инвестиције | Укупно |
|------------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|
| Набавна вредност | | | | | | |
| Стање на почетку године | 4,203,372 | 7,351,861 | 3,810,256 | 465,920 | 5,561 | 15,836,970 |
| Набавке у току године | | | 75 | 16,741 | | 16,816 |
| Преноси-смањење/повећање | -44,715 | -45,685 | 13,929 | -17,424 | 2,488 | -91,407 |
| Отуђивање и расходовање | | -7,877 | -1,573 | | | -9,450 |
| Ефекат курсирања | 597 | 3,659 | 1,696 | 140 | | 6,092 |
| Стање на крају године | 4,159,254 | 7,301,958 | 3,824,383 | 465,378 | 8,048 | 15,759,021 |
| Исправка вредности | | | | | | |
| Стање на почетку године | 0 | 403,050 | 568,191 | 0 | 4,909 | 976,150 |
| Амортизација за годину | 0 | 153,036 | 296,846 | 0 | 0 | 449,882 |
| Отуђивање и расходовање | | -1,052 | -324 | 0 | | -1,376 |
| Повећање - смањење | | | | | 2,608 | 2,608 |
| Ефекат курсирања | 0 | 438 | 1,063 | 0 | 0 | 1,501 |
| Стање на крају године | 0 | 555,472 | 865,776 | 0 | 7,517 | 1,428,765 |
| САДАШЊА ВРЕДНОСТ | 4,159,254 | 6,746,486 | 2,958,607 | 465,378 | 531 | 14,330,256 |



Садашња вредност некретнина, постројења, опреме и инвестиција у току, матичног Друштва, које су под хипотеком на дан 31.12.2016. године износе 7.563.552 хиљада РСД. Садашња вредност некретнина под хипотеком, зависног друштва у Црној Гори, на дан 31.12.2016. године износи 580.549. хиљада РСД.

8.3. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

| Промена стања инвестиционих некретнина | коригована | |
|--|----------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Ревалоризациона вредност | | |
| Почетно стање (01.јануара) | 240,722 | 192,340 |
| Корекција почетног стања | | |
| Нове набавке | 49,005 | |
| Пренос са једног облика на други | | 48,382 |
| Ревалоризација - ефекти процене | | |
| Отуђивање и расходовање | | |
| Крајње стање (31.децембра) | 289,727 | 240,722 |

8.4. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | <u>2016</u> | | | <u>2015</u> | | |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Инвестбанка | 863 | 863 | - | 863 | 863 | - |
| Унифарм Ниш | 7,810 | 7,810 | - | 7,810 | 7,810 | - |
| Унифарм Подгорица | 191 | 191 | - | 188 | 188 | - |
| Беобанка | 597 | 597 | - | 597 | 597 | - |
| Југобанка | 3,851 | 3,851 | - | 3,851 | 3,851 | - |
| Станком холдинг | 11,498 | 11,498 | - | 11,498 | 11,498 | - |
| Београдска банка | 20,530 | 20,530 | - | 20,530 | 20,530 | - |
| I.G.C. LTD Кипар | 2,928 | 2,928 | - | 2,781 | 2,781 | - |
| ИЦН Скопље | - | - | - | 34,456 | 34,456 | - |
| Учешће у капит.банака | 3 | - | 3 | 3 | - | 3 |
| Цептер банка | 26 | - | 26 | 26 | - | 26 |
| Улагање у Хабит | 84,860 | 84,860 | - | 84,860 | 84,860 | - |
| Дуг. ста.кред. | - | - | - | - | - | - |
| дати запосленима | 3,878 | - | 3,878 | 6,110 | - | 6,110 |
| | 137,036 | 133,129 | 3,907 | 173,573 | 167,434 | 6,139 |

На основу Одлуке број **442/16.03.2017.** године, Матично Друштво је извршило **делимично обезвређење улога** у зависно друштво "Галеника Црна Гора" доо у износу од **33.233** хиљада РСД и свело вредност улога на надокнадиву вредност на дан 31.12.2016. године у износу од 185.725 хиљада РСД. С обзиром да зависно друштво "Галеника Црна Гора" доо на дан 31.12.2016. године има укупан капитал испод висине вредности улога и да је 75% укупног капитала 185.725 хиљада РСД; а да је вредност улога у пословним књигама Галенике ад 218.959 хиљада РСД стичу се услови за обезвређење.

У ранијим обрачунским периодима, Матично Друштво је извршило обезвређење у целости улога у зависно друштво "Галеника Клирит" доо у износу од 185.274 хиљада РСД; с обзиром да зависно



Друштво “Галеника Клирит” доо има негативан укупан капитал, односно губитак изнад висине капитала.

Улагања у зависна, заједнички контролисана и придружена правна лица се, на основу релевантних одредби МРС 27 - Консолидовани и појединачни финансијски извештаји, у Друштву књиговодствено обухватају по методу набавне вредности. Међутим, ако се, сходно МРС 36, установи да је надокнадива вредност учешћа мања од набавне (књиговодствене) вредности, Друштво своди вредност учешћа на надокнадиви износ, а снижавање учешћа (обезвређење) исказује као расход у периоду када је обезвређење установљено. Разлика за коју се умањује вредност учешћа у капиталу зависних правних лица књижи се на терет рачуна групе 583.

8.5. СУМЊИВА И СПОРНА ПОТРАЖИВАЊА

| | <u>2016</u> | | | <u>2015</u> | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|----------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Домаћи купци-тужени и спорни | 8,476,561 | (8,476,561) | 0 | 8,572,124 | -8,572,124 | 0 |
| Купци у иностр.-тужени и спорни | 357,999 | (357,999) | 0 | 365,430 | -365,430 | 0 |
| Ост.спорна пот.по јемствима | 982,417 | (982,417) | 0 | 982,417 | -982,417 | 0 |
| Обр.затез.камате за купце у стеч. | 2,010,644 | (2,010,644) | 0 | 1,911,927 | -1,911,927 | 0 |
| Остала спорна потраживања | 192,195 | (192,195) | 0 | 202,229 | -202,229 | 0 |
| Укупно | 12,019,816 | -12,019,816 | 0 | 12,034,127 | -12,034,127 | 0 |

8.6. ЗАЛИХЕ

| | <u>2016</u> | | | <u>2015</u> | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Материјал | 852,980 | (53,099) | 799,881 | 767,909 | (71,879) | 696,030 |
| Ситан инвентар | 51,957 | (51,028) | 929 | 53,854 | (52,852) | 1,003 |
| Производња у току | 60,162 | | 60,162 | 62,769 | | 62,769 |
| Готови производи | 786,067 | | 786,067 | 1,252,917 | | 1,252,917 |
| Роба | 196,277 | | 196,277 | 56,221 | (35,714) | 20,507 |
| Дати аванси за залихе: | 938,001 | (668,201) | 269,800 | 806,336 | (658,008) | 148,328 |
| -у земљи | 155,892 | (17,359) | 138,533 | 117,587 | (15,183) | 102,404 |
| -за увоз | 136,278 | (5,775) | 130,503 | 50,552 | (7,404) | 43,148 |
| -за увоз (домаћи добављачи) | 645,830 | (645,067) | 763 | 638,197 | (635,421) | 2,776 |
| Укупно | 2,885,444 | (772,328) | 2,113,116 | 3,000,006 | (818,453) | 2,181,552 |

Матично Друштво је након анализе стручних служби у 2016. години, формирало исправку вредности залиха сировина и паковног материјала којима је истекао рок, а којима Контрола квалитета није доделила код 99 у износу од 17.747 хиљада динара од којих се највећи износ односи на сировину “каучук природни димљени” у износу од 1.478 хиљада динара. У 2016. години



након анализе стручних служби матично Друштво је формирало нову исправку вредности залиха по основу спорообртних залиха сировина и паковног материјала у износу од 10.750 хиљада динара. По процени Сектора технике и логистике извршена је исправка вредности залиха техничког материјала у износу од 416 хиљада динара, до доношења одлуке о директном отпису.

Матично Друштво је извршило индиректан отпис залиха готових производа са кодом 99 у износу од 6.073 хиљада динара до доношења одлуке о директном отпису. Такође, залихе готових производа су умањене за износ од 4.764 хиљада динара по основу залиха којима је истекао рок и којима је рок 99/99/99, а нису на коду 99. Матично Друштво је извршило и умањење залиха готових производа за износ од 64.347 хиљада динара по основу ефекта обрачуна залиха са кратким роком, које ће у будућем периоду бити продате са рабатовом од 10-90%. Залихе полупроизвода су умањене за износ 6.533 хиљада динара по основу залиха са истеклим роком, за које су стручне службе дале информацију да се неће утрошити.

8.7. ПОТРАЖИВАЊА

| | 2016 | | | 2015 | | |
|------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Купци у земљи | 1,160,369 | (9,067) | 1,151,303 | 546,391 | (7,260) | 539,132 |
| Купци у иностранству | 60,195 | (22,593) | 37,602 | 31,021 | (5,850) | 25,172 |
| Потраживања од извоз | 23,231 | | 23,231 | 14,211 | | 14,211 |
| Остала потр.из спец.послова | 775 | | 775 | 9,040 | | 9,040 |
| Потр. по основу претп пореза | 29 | | 29 | | | 0 |
| Рефун. за испл. боло. и инвал. | 29,719 | | 29,719 | 29,667 | | 29,667 |
| Пот.за исплате дневница за сл.пут. | 6,656 | (157) | 6,499 | 6,954 | (130) | 6,825 |
| Спорна потр. од радника | 3,590 | (3,590) | 0 | 7,901 | (7,901) | 0 |
| Разна краткорочна потраживања | | | 0 | | | 0 |
| Остала спор. потр.-банке | | | 0 | | | 0 |
| Потр.по основу јемства | | | 0 | | | 0 |
| Остала спо. пот мате, робно | 7,901 | (7,901) | 0 | 7,901 | (7,901) | 0 |
| Остала потраживања,менице | | | 0 | | | 0 |
| Потраж по основу уст.потраж дев. | | | 0 | 16,420 | | 16,420 |
| Укупно | 1,292,465 | (43,307) | 1,249,159 | 669,506 | -29,041 | 640,465 |

**8.8. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Краткорочно улагање у банке-депозит | | |
| Краткорочни кредит-зајам дат радницима | 121,308 | 150,617 |
| Краткорочна позајмица завис. друштвима | 346 | 346 |
| Краткорочни кред. и пласмани | 16,493 | 16,493 |
| Хартије од вредности, прим. менице од купаца | 280,263 | 150,534 |
| | <u>418,411</u> | <u>317,992</u> |
| Исправка вредности примљених меница | - | |
| Краткорочни финансијски пласмани,нето | <u>418,411</u> | <u>317,992</u> |

8.9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Текући рачун | 211,401 | 277,771 |
| Девизни рачун | 2,501 | 45,673 |
| Благајна | 283 | 554 |
| Остала новчана средства | 706 | 447 |
| Укупно | <u>214,891</u> | <u>324,445</u> |

8.10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Унапред плаћени трошкови | 48,604 | 24,429 |
| Потраживања за нефактурисани приход | 475,558 | 39,897 |
| Разграничен порез на додату вредност | 26,257 | 18,455 |
| УКУПНО | <u>550,419</u> | <u>82,781</u> |

**8.11. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ**

| Стање и промена стања одложених пореских обавеза консолидоване групе | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Стање одложених пореских обавеза на крају претходне године - матично друштво | 595,225 | 609,313 |
| Корекција одложених пореских обавеза по основу ревалоризованих резерви- матично друштво | -13,749 | -7,964 |
| Стање одложених пореских обавеза на крају текуће године - матично друштво | 581,476 | 595,225 |
| Стање одложених пореских обавеза матичног друштва - на крају текуће године | <u>581,476</u> | <u>595,225</u> |
| Стање и промена стања одложених пореских средстава - зависна друштва | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Стање одложених пореских средстава на крају текуће године - Клирит | 1,159 | 1,125 |
| Стање одложених пореских средстава на крају текуће године - Бања Лука | | |
| Стање одложених пореских обавеза зависних друштва на крају године | <u>1,159</u> | <u>1,125</u> |
| Нето одложене пореске обавезе консолидоване групе | <u>580,317</u> | <u>594,100</u> |

8.12. КАПИТАЛ КОНСОЛИДОВАНЕ ГРУПЕ

| Структура консолидовани капитала | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <i>Основни капитал</i> | | |
| Основни капитал | 10,580,000 | 10,580,000 |
| <i>Остали капитал</i> | | |
| Законске резерве | 5,011 | 4,936 |
| Ревалоризационе резерве | 8,051,624 | 7,830,251 |
| Ревал.губици по осн.ХОВ и др.комп.св.рез. | -163 | -436 |
| Нераспоређени добитак | 486,123 | 482,536 |
| Губитак | -32,334,382 | -31,047,484 |
| УКУПНО (губитак изнад висине капитала) | <u>(13,211,787)</u> | <u>(12,150,197)</u> |

**8.13. МАЊИНСКО УЧЕШЋЕ У ГАЛЕНИЦИ ЦРНА ГОРА****Мањинско учешће у Галеници Црна Гора доо (неконтролисани интерес)**

| | 100% | већинско учешће 75% | мањинско учешће 25% |
|------------------------------|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Удели друш.са огранич.одгов. | 2,094,438 | 1,570,829 | 523,610 |
| Ревалоризационе резерве | 349,592 | 262,194 | 87,398 |
| Статутарне резерве | 5,011 | 3,758 | 1,253 |
| Добици из ранијих година | 463,711 | 347,783 | 115,928 |
| Губитак из текућег године. | (54,756) | (41,067) | (13,689) |
| Губици из ранијих година | (2,770,975) | (2,078,231) | (692,744) |
| Укупно | 87,020 | 65,265 | 21,755 |

8.14. РЕЗЕРВИСАЊА

Рекапитулација кретања резервисања за примања запослених током 2016. год.

МРС19

| | <u>отпремнина</u> | <u>јубиларне награде</u> | <u>годишњи одмор</u> |
|---|-------------------|--------------------------|----------------------|
| Стање на дан 01.01.2016. | 95,441 | 59,917 | 49,220 |
| Додатна резервисања | 29,054 | 17,070 | 47,893 |
| Искоришћена резервисања | 4,655 | 6,160 | 43,654 |
| Укидање у корист прихода | - | - | 0 |
| Стање на дан 31.12.2016. | 119,839 | 70,826 | 53,459 |
| Резерв. за накнаде и друге бенефиције запослених групе 404 | | | 190,666 |

Зависна друштва, осим Бања Луке су у својим пословним књигама извршила резервисања у складу са МРС 19. Детаљнији преглед дугорочних резервисања за судске спорове за 2016. годину за консолидовану групу је дат у наредној табели:

Рекапитулација кретања резервисања за судске спорове током 2016. године

| | <u>правна лица</u> | <u>физичка лица</u> |
|--|--------------------|---------------------|
| Стање на дан 01.01.2016. | 175,868 | 10,142 |
| Додатна резервисања | 24,763 | 1,233 |
| Искоришћена резервисања | 22,272 | 7,381 |
| Укидање у корист прихода | 34,416 | 78 |
| Пренето на conto обавеза | 22,414 | 0 |
| Стање на дан 31.12.2016. | 121,529 | 3,916 |
| Резерв. за трошкове судских спорова група 405 | | 125,445 |

**8.15. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Дугорочни кредити | 2,816,327 | 7,306,894 |
| Остале дугорочне обавезе | 10,314,205 | 5,341,794 |
| Укупно | <u>13,130,532</u> | <u>12,648,688</u> |

Валутна структура дугорочних кредита на дан биланса стања је била следећа:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----|------------------|------------------|
| ЕУР | 2,257,419 | 6,516,203 |
| РСД | 558,908 | 790,691 |
| | <u>2,816,327</u> | <u>7,306,894</u> |

Аналитичка рочност обавеза по основу дугорочних кредита и дугорочних кредита који доспевају до годину дана за 2016. годину - консолидоване групе

| У хиљадама РСД | до 1 године | 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|--------------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Дугорочне обавезе | 3,914,541 | 13,130,532 | - | 17,045,073 |

Аналитичка рочност обавеза по основу дугорочних кредита и дугорочних кредита који доспевају до годину дана за 2015. годину - консолидоване групе

| У хиљадама РСД | до 1 године | 1 до 5 година | Преко 5 година | Укупно |
|--------------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Дугорочне обавезе | 3,660,428 | 12,630,938 | 17,606 | 16,308,972 |

8.16. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**I Краткорочне финансијске обавезе**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Краткорочни кредити у земљи | 3,907,666 | 4,292,853 |
| Краткорочне позајмице | 24,076 | 24,087 |
| Део осталих дуг. обавеза који доспева до годину дана | 3,914,541 | 3,660,284 |
| Обавезе по емитованим краткор.обвезн. до год. дана | 88,023 | 143,423 |
| Обавезе према банкама за есконтване менице | - | 16,420 |
| Обавезе по основу искоришћеног прекорачења по текућем рачуну | | |
| | <u>7,934,306</u> | <u>8,137,067</u> |

**II Обавезе из пословања**

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|------------------|
| Примљени аванси | 5,398 | 10,001 |
| Обавезе према добављачима у земљи | 3,311,050.00 | 3,144,199 |
| Обавезе за нефактурисану робу и услуге у земљи | 403,752 | 245,431 |
| Добављачи у иностранству | 1,534,248 | 1,097,788 |
| Обавезе за нефактурисане услуге | 26,245 | 18,887 |
| Остале обавезе из пословања | 18 | |
| | <u>5,280,711</u> | <u>4,516,305</u> |

III Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода | 316,486 | 160,574 |
| Обавезе по основу пореза на добитак | 214,386 | 167,970 |
| | <u>530,872</u> | <u>328,544</u> |

IV Остале краткорочне обавезе и ПВР

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|------------------|
| Обавезе за нето зараде и накнаде зарада | 235,654 | 318,529 |
| Обавезе за порезе и доприносе на зараде | 869,356 | 814,089 |
| Остале обавезе | 3,220,344 | 2,659,806 |
| ПВР | 499,623 | 249,936 |
| | <u>4,824,977</u> | <u>4,042,360</u> |

Краткорочне обавезе (I + II + III + IV) 18,570,866 17,024,276

Валутна структура краткорочних обавеза по кредитима на дан биланса стања је била следећа:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----|------------------|------------------|
| ЕУР | 7,677,774 | 7,577,816 |
| РСД | 144,433 | 375,321 |
| | <u>7,822,207</u> | <u>7,953,137</u> |



9. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Потенцијалне обавезе, које могу да резултирају одливом економских користи матичног Друштва, првенство могу да настану по следећим основама:

- потенцијална обавеза за ПДВ која може настати услед расходања сировине Цилазаприл и осталих нерасположивих залиха сировина и паковног материјала на дан 31.12.2016. и износи **39.302** хиљада РСД (а које се воде на ванбилансној евиденцији);
- судских спорова.

Обавезе по основу судских спорова са правним лицима у којима је матично Друштво тужена страна, у износу од 4.564.042 хиљада РСД, 778 хиљада ЕУРА и, 102 хиљаде УСД и 5 хиљада КМ од којих је измирено 42.431 хиљаде РСД и 29.946 ЕУР, се углавном односе на судске спорове са добављачима према којима је већ формирана обавеза у билансу стања, и то за испоручену, а неплаћену робу или услуге, где је извесно да ће матично Друштво изгубити спор. Мала неизвесност позитивног исхода спора, постоји у случајевима накнаде штете (БГ ФАРМ и МД НИНИ), јер по мишљењу правног заступника ови спорови су сложени и умногоме зависе од правног схватања суда. Ове обавезе се не налазе у билансу стања.

Исказана вредност спорова односи се на вредност главног дуга за које је извршено утужење (осим у случајевима накнаде штете где су тужиоци тужили матично Друштво и за камату) па је извршено резервисање за затезну камату обрачунату до 31.12.2016 године. Највећи износ резервације за затезну камату, односи се на судски спор са Електродистрибуцијом и износи **56.946** хиљада РСД. Потенцијане обавезе за матично Друштво су и судски спорови са физичким лицима који је углавном односе на неисплаћени регрес, отпремнине, накнаду штете због отказа Уговора о раду итд. Укупан износ ових спорова на дан 31.12.2016 је 34.972 хиљада динара, 5,7 хиљада УСД и 4,1 хиљада ЕУР. У билансу стања се не налазе обавезе по основу накнаде штете.

Поступак пред Привредним судом у Београду бр.7684/2012 по тужби **БГ Фарм** за накнаду штете у износу од 2.496.118 хиљада динара са припадајућом каматом, и на име извршења уговорне обавезе од 273.113 хиљада динара са припадајућом каматом, окончан је правоснажном пресудом у корист матичног Друштва. Умешач на страни тужиоца Газикаловић Младен изјавио је ревизију против пресуде.

МД Нини из Ниша је поред тужбе за неплаћену испоручену робу у износу од 15.392 хиљада РСД, покренуо тужбу за накнаду штете у износу од 51.374 хиљаде РСД. Матично Друштво је након тога покренуло противтужбу у износу од 19.721 хиљада РСД, за накнаду штете. Исход ових спорова је неизвестан и умногоме зависи од правног схватања суда. Поступак се налази у фази одлучивања код првостепеног суда. Извесно је да ће матично Друштво бити обавезо да исплати 8.000 хиљада РСД са законском затезном каматом.

У спору са **Дунав банком**, суд је донео Решење о извршењу И 945/13 од 19.11.2013. по коме је тражена пленидба заложенних покретних ствари и њихова предаја у државину извршном повериоцу (Дунав банци), али је новим Решењем под истим бројем али од 21.01.2014. одређен прекид спровођења тог извршења. Дана 01.09.2016 Привредни суд у Београду, донео је решење о обустави поступка извршења над дужником, из разлога што су извршни поверилац и извршни



дужник постигли договор о повлачењу предлога за извршење. На основу горе наведеног, оприходована је резервација обавезе у износу од 28.419 хиљада динара.

За тужбе **Ветфарм АД у стечају и Ветфарм Логистика** у стечају донете су правоснажне пресуде којом су одбијени тужбени захтеви. Матично Друштво је поднело предлог за извршење по овим пресудама за досуђене трошкове.

10. УГОВОРИ МАТИЧНОГ ПРЕДУЗЕЋА СА ЗАВИСНИМ ДРУШТВИМА

Уговори са зависним друштвом Галеника Црна Гора д.о.о.

1. Уговор о услугама дораде робе бр 3608 од 29.12.2008. о производњи препарата из производног програма Галенике а.д., одређени у Анексу бр. 1 до Анекса бр. 48 који је у примени (важи на неодређено време)
2. Уговор о заступању у поступку регистрације лекова број 2421 од 18.05.2015 о регистрацији производа Галенике а.д. у Црној Гори. (важи до 20.05.2020. године)
3. Уговор о дистрибуцији и продаји од 17.12.2008. – Задњи потписани Анекс је број 12 (од дана 29.12.2016. године)
4. Уговор о пословно-техничкој сарадњи дел. бр. 1685 од 09.08.2016. године (важи до 09.08.2017. године);

Уговори са зависним друштвом Галеника Бања Лука д.о.о.

1. Уговор о закупу пословног простора бр 4166 од 12.11.2009, два апартмана површине 77,48м² – (важи на неодређено време)
2. Уговор о посредовању и сарадњи број 4165 од 12.11.2009. о продаји производа Галенике а.д. на тржишту БиХ – (важи на неодређено време)
3. Уговор о заступању у поступку регистрације лекова бр 255 од 09.02.2016. године (важи на неодређено време).

Уговори са зависним друштвима Галеника Клирит д.о.о.

1. Уговор о пословно техничкој сарадњи број 3341 од 10.06.2011. о прегледу и поправци опреме, контролисање громобранских инсталација, уземљења и др. - Није дефинисан рок важења.
2. Уговор о пружању услуга ФТО И ППЗ дел. бр. 566 од 24.03.2016. године (важи до 01.01.2018. године)
3. Уговор о пословно-техничкој сарадњи дел. бр. 2120 од 16.12.2014. године (важи на неодређено време)

Уговори са зависним друштвом Галинг д.о.о.



1. Уговор о закупу пословног простора за складиштење лекова и медицинских средстава број 1700 од 07.04.2011. са Анексом за пословни простор у улици Димитрија Туцовића, Ниш, површине 986,15м² - (важи на неодређено време)
2. Уговор о пословној сарадњи бр 1708 од 17.04.2011. године, последњи Анекс број 4 закључен 15.06.2015. - (важи на неодређено време)

11. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**Структура ванбилансне активе и пасиве**

| | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Примљене гаранције, авали и друга јемства | | |
| Примљене гаранције - домаћи добављачи | 12,042 | 16,826 |
| Примљене гаранције - ино добављачи | 22,490 | 38,787 |
| Примљене гаранције - залог у роби | 1,536,179 | 1,547,315 |
| Свега | <u>1,570,711</u> | <u>1,602,928</u> |
| Дате гаранције, авали и друга јемства | | |
| Дата јемства по кредитима у земљи | 46,206 | 218,782 |
| Дате гаранције - залог у роби (девизни део) | 3,056,638 | 2,474,076 |
| Дате гаранције - залог у роби (динарски део) | 1,030,975 | 1,806,631 |
| Свега | <u>4,133,820</u> | <u>4,499,488</u> |
| Остала ванбилансна актива/пасива | | |
| Привремени извоз | 10,620 | 7,451 |
| Роба на чувању | 154,133 | - |
| Нерасположиве залихе | 196,512 | 333,279 |
| Есконтване менице | 689,128 | 279,242 |
| Непрефактурисани трошкови есконта | 201,208 | 201,208 |
| Резервни делови | 2 | 2 |
| Свега | <u>1,251,603</u> | <u>821,182</u> |
| УКУПНО | <u>6,956,134</u> | <u>6,923,597</u> |

12. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Званични курсеви за валуте које су значајне за пословање и који су коришћени за прерачун девизних позиција финансијски извештаја зависних друштава у иностранству у динаре:



| Финансијски извештаји Галеника Црна Гора д.о.о | Курс за прерачунавање |
|---|--------------------------|
| Биланс стања - ЕУР | 123.4723 |
| Биланс успеха - ЕУР | 123.1179 |

| Финансијски извештаји Галеника Бања Лука д.о.о. | Курс за прерачунавање |
|--|--------------------------|
| Биланс стања - БАМ (КМ) | 63.1304 |
| Биланс успеха - БАМ (КМ) | 62.9492 |

13. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Матично друштво је извршило укалкулисавање трошкова закључно са 17.02.2017. год. на бази прокњижене документације која је пристигла у Службу рачуноводства.

На предлог Министарства привреде, Влада Републике Србије је донела Закључак број 023-1810/2017 од 03. марта 2017. године, којим се поступак приватизације Матичног друштва моделом стратешког партнерства, проглашава неуспешним.

Влада Републике Србије је донела Закључак о измени закључка број 023-2883/2017 од 30.марта 2017.год. којим се препоручује државним повериоцима да не спроводе мере принудне наплате својих потраживања према матичном Друштву и његовим зависним друштвима, до 30.09.2017.године

Надзорни Одбор Матичног друштва је на седници одржаној 3. априла 2017.године донео Одлуку о одобравању средстава за набавку услуге финансијског консалтинга од стране приватизационог саветника у виду стучне помоћи и утврђивања модела приватизације.

У Београду,
28. априла 2017. године

Генерални директор

Недељко Пантић, дипл.правник