

ГАЛЕНИКА А.Д. БЕОГРАД

**Извештај независног ревизора о
консолидованим финансијским извештајима
за пословну 2017. годину**

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва Галеника а.д. Београд

Обавили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја привредног друштва Галеника а.д. Београд (у даљем тексту „Матично друштво“) и његових зависних друштава (заједно „Група“) који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2017. године и консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективно приказивање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за такве интерне контроле за које руководство утврди да су неопходне и које омогућавају састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед проневере или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о овим консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и Међународним стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу да се придржавамо етичких принципа и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија подразумева примену поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Изабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед проневере или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективно приказивање финансијских извештаја, у циљу креирања адекватних ревизијских поступака у датим околностима, али не за потребе изражавања мишљења о ефикасности интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену адекватности примењених рачуноводствених политика и прихватљивости рачуноводствених процена извршених од стране руководства, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

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

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА (НАСТАВАК)

Скупштини акционара и Надзорном одбору привредног друштва Галеника а.д. Београд (наставак)

Основа за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напоменама 8.1, 8.2, и 8.3 уз консолидоване финансијске извештаје садашња вредност нематеријалних улагања на дан 31. децембра 2017. године износи 331.347 хиљада РСД а садашња вредност некретнина, постројења и опреме износи 14.057.048 хиљада РСД. Група није извршила тестирања, односно провере да ли су поједина средства обезвређена на дан 31. децембра 2017. године, односно да ли је њихова надокнадива вредност мања од вредности исказане у финансијским извештајима у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 36 „Умањење вредности имовине” иако постоје индиције да одређена средства треба преиспитати, односно извршити процену обезвређења тих средстава. Сходно наведеном, нисмо били у могућности да се уверимо у потенцијалне ефекте одступања од МРС 36 на финансијске извештаје Групе за 2017. годину.

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за могуће ефекте питања наведеног у Основи за мишљење са резервом, консолидовани финансијски извештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2017. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Поред наведеног, као што је обелодањено у напомени 2 уз консолидоване финансијске извештаје, Група је на дан 31. децембра 2017. године исказала веће краткорочне обавезе од њене обртне имовине за 1.861.482 хиљаде динара. Ово питање указују на постојање материјално значајне неизвесности које могу да изазову значајну сумњу у способност Групе да послује у складу са начелом сталности правног лица. Руководство Групе сматра да ће у наредном периоду успети да превазиђе наведене проблеме у пословању и да ће обезбедити неопходна средства за редовно пословање.

По овим питањима није изражена резерва у нашем мишљењу.


Остала питања

Ревизију консолидованих финансијских извештаја за 2016. годину је обавио други ревизор који је у свом извештају од 5. маја 2017. године изразио мишљење са резервом.

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Консолидовани годишњи извештај о пословању за 2017. годину, састављен од стране Групе на основу захтева датих у члану 29 Закона о рачуноводству, усклађен је са консолидованим финансијским извештајима Групе за пословну 2017. годину.

Београд, 11. мај 2018. године


Слађана Јовановић
Овлашћени ревизор

Попуњава правно лице - предузетник

Матини број 07726325

Шифра делатности 2120

ПИБ 100001038

Назив АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ГАЛЕНИКА ЗА ПРОИЗВОДЊУ ЛЕКОВА, DENTALA, ANTIБIОТИКА, FARMACEУТСКИН СИРОВИНА, PARAFARMACEУТИКЕ, VETERINARСКИН PROI ZVODA I ADITIVA БЕОГРАД (ZEMUN)

Седиште Београд (Земун), Батајнички друм 66

КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 20__	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		14429836	14798718	14899588
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	8.1.	331347	297544	322471
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.	214756	233054	241510
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007	8.1.	86944	33837	50679
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008	8.1.	29647	30653	30282
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		14057048	14497267	14570978
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011	8.2.	4221333	4265284	4159254
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012	8.2.	6619922	6770348	6746468
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013	8.2.	2440082	2706570	2958807
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014	8.3.	283252	289727	240722
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.	464909	464937	465378
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опрема	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	8.2.	27550	400	531
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	Наломена 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.	39775	3907	6139
040 и део 049	1. Учесћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учесћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				
042 и део 049	3. Учесћа 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.	39775	3907	6139
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035 + 0036 + 0037 + 0038 + 0039 + 0040 + 0041)	0034	8.5.	1666	0	0
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживање за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јенства	0039				
055 и део 059	6. Спору и сунђива потраживања	0040	8.5.	1666		
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042				
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044 + 0051 + 0059 + 0060 + 0061 + 0062 + 0068 + 0069 + 0070)	0043		3042178	4469023	3562053
Класа 1	I. ЗАЛИХЕ (0045 + 0046 + 0047 + 0048 + 0049 + 0050)	0044	8.6.	1624629	2113116	2181552
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	8.6.	808129	800810	697033
11	2. Неповершена производња и неповершене услуге	0046	8.6.	51506	60162	62769
12	3. Готови производи	0047	8.6.	624943	786067	1252917

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.	18587	196277	20507
14	5. Стална средства намењена продаји	0049	8.6.			
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	8.6.	121464	269800	148326
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052 + 0053 + 0054 + 0055 + 0056 + 0057 + 0058)	0051	8.7.	927432	1070607	564302
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052	8.7.	14	15	15
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.	9903	8748	7503
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		189		
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056	8.7.	875811	1024242	531524
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057	8.7.	41515	37405	24976
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059	8.7.	18905	24006	23252
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	8.7.	31766	36248	52911
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.	188253	418411	317892
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063	8.8.	346	347	347
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064	8.8.	16493	16493	16494
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	8.8.	6867	121308	150617
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.	164547	280263	150534
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	8.9.	140675	214891	324445
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		35616	41325	14818
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	8.10.	74902	550419	82781
	D. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001 + 0002 + 0042 + 0043)	0071		17472014	19267741	18461641
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072	11.0.	6543038	6956134	6923597

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		10775892		
30	1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406 + 0407 + 0408 + 0409 + 0410)	0402	8.12.	26277241	10580000	10580000
300	1. Акцијски капитал	0403	8.12.	26241035	10580000	10580000
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410		36206		
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413	8.12.	4808	5011	4936
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414	8.12.	7952363	8051624	7830251
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражива 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.	1397	163	436
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418 + 0419)	0417	8.12.	7957895	488394	482536
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	8.12.	458614	487568	481621
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	8.12.	7499251	806	915
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422 + 0423)	0421	8.12.	33415018	33341197	31400790
350	1. Губитак ранијих година	0422	8.12.	33301194	31401912	29379611
351	2. Губитак текуће године	0423	8.12.	113914	1939285	2021179
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425 + 0432)	0424		1228638	14034077	13194633

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.	255503	316111	344774
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.	197295	190666	158765
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430	8.14.	58208	125445	186009
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433 + 0434 + 0435 + 0436 + 0437 + 0438 + 0439 + 0440)	0432	8.15.	973135	13717966	12850059
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		499244		
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.	473891	3816327	7306894
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				103
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440	8.15.		10901639	5543062
498	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441	8.11.	563823	580317	594100
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443 + 0450 + 0451 + 0459 + 0460 + 0461 + 0462)	0442	8.16.	4903661	18069678	17176211
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444 + 0445 + 0446 + 0447 + 0448 + 0449)	0443	8.16.	1254071	7934306	8137067
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444	8.16.	24087	24076	24087
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445	8.16.			
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446	8.16.	222966	3907666	4292853
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12.20__	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.	1007018	4002564	3820177
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	8.16.	61653	5399	10001
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452 + 0453 + 0454 + 0455 + 0456 + 0457 + 0458)	0451	8.16.	1632786	5274869	4506304
431	1. Додатљиви - матична и зависна правна лица у земљи	0452	8.16.	15	12	15
432	2. Додатљиви - матична и зависна правна лица у иностранству	0453	8.16.	189	197	194
433	3. Додатљиви - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Додатљиви - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Додатљиви у земљи	0456	8.16.	1038613	3716440	3389614
436	6. Додатљиви у иностранству	0457	8.16.	593969	1558202	1116481
439	7. Остале обавезе из пословања	0458	8.16.	0	18	
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	8.16.	1100475	4628516	3944358
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	8.16.	1959	316486	160574
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	8.16.	241755	212479	167970
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	8.16.	610962	499621	249937
	D. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412 + 0416 + 0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441 + 0424 + 0442 - 0071) ≥ 0	0463	8.12.	0	14216331	12503503
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424 + 0442 + 0441 + 0401 - 0463) ≥ 0	0464		17472014	19267741	18461641
89	E. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		6543038	6956134	6023597
У _____						
дана _____ 20__ године				М.П.		

Законски заступник

[Својеручни потпис]

Образац прописан Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, зајнице 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 БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	A. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1016 + 1017)	1001		5089351	5997661
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003 + 1004 + 1005 + 1006 + 1007+ 1008)	1002	7.1.	85432	234849
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		85432	234849
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008			
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010 + 1011 + 1012 + 1013 + 1014 + 1015)	1009	7.1.	4775307	5515523
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		3933422	4678894
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		841885	836629
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016	7.3.	14834	
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	7.3.	213778	247289

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		6818322	6229163
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		226068	213386
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	7.2.	9083	9045
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		45265	56442
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		173959	147498
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	7.4.	2084604	1979168
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	7.4.	476884	516850
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	7.5.	2203753	1844513
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	7.7.	791258	680744
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	7.6.	464764	475783
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028	7.6.	87146	72378
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	7.7.	364234	364330
	В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030			
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031		1728971	231502
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033 + 1038 + 1039)	1032	7.8.	1792240	243871
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034 + 1035 + 1036 + 1037)	1033		1538	1159
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		1409	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		129	4
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		301	1869
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		1790401	240843
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041 + 1046 + 1047)	1040	7.9.	1096499	2439515
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042 + 1043 + 1044 + 1045)	1041		8468	7487
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		573	

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		7895	7487
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		644281	1835830
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		443750	596198
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		695741	
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			2195644
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050	7.10.	18112	145479
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051	7.11.	62262	46539
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	7.10.	8668286	600337
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	7.11.	197979	159104
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031 + 1048 - 1049 + 1050 - 1051 + 1052 - 1053)	1054		7392927	0
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030 + 1049 - 1048 + 1051 - 1050 + 1053 - 1052)	1055			1886973
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		61135	68748
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055 + 1056 - 1057)	1058	7.12.	7331792	
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054 + 1057 - 1056)	1059	7.12.		1955721
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060			196
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062	7.12.	8450	12868
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	7.12.	7340242	
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065	7.12.		1943049
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		7345915	
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		5673	13650
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			1929399
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			
у _____					
дана _____ 20 _____ године					
М.П.					
Законски заступник <i>Prof. C. de Orvoro</i>					



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

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 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 бб

КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	7.12.	7340242	
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002	7.12.		1943049
	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
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		99261	4988
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		1397	163

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добиици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добиици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добиици	2017			
	б) губици	2018			
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			221210
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		100658	
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			221210
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		100658	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		7239584	
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			1721839
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026		7239584	1721839
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		7233911	1708189
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		5673	13650
у _____					
дана _____ 20____ године		М.П.			

Законски заступник

Stjepan C. de Obrenina

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 ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала				
		30		31		32
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	Резерве
1	2	3	4	5		
1	Почетно стање претходне године на дан 01.01.____					
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		
	б) потражни салдо рачуна	4002	10580000	4020		4936
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 $(1a + 2a - 2b) \geq 0$	4005		4023		4041
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b) \geq 0$	4006	10580000	4024		4936
4	Промене у претходној _____ години					
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044
5	Стање на крају претходне године 31.12.____					
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4b) \geq 0$	4009		4027		4045
	б) потражни салдо рачуна $(3b - 4a + 4b) \geq 0$	4010	10580000	4028		5011
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 $(5a + 6a - 6b) \geq 0$	4013		4031		4049
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5b - 6a + 6b) \geq 0$	4014	10580000	4032		5011

Редни број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	30	АОП	31	АОП	32
			Основни капитал		Уписани и испуњени капитал		Резерве
1	2		3		4		5
	Промене у текућој _____ години						
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051	203
	б) промет на потражној страни рачуна	4016	17697241	4034		4052	
	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	28277241	4036		4054	-4806

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	31047484	4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4056		4074		4092	482535
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4057	353306	4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4059	31400790	4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4060		4078		4096	482535
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4061	1368014	4079		4097	2190
	б) промет на потражној страни рачуна	4062	81116	4080		4098	8049
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4063	32687688	4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4064		4082		4100	488394
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4065	653509	4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4067	33341197	4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4068		4086		4104	488394

Редни Број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34
			Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак
1	2		6		7		8
8	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4069	115311	4087		4105	29749
	б) промет на потражној страни рачуна	4070	41490	4088		4106	7499250
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4071	33415018	4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4072		4090		4108	7957895

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	330	АОП	331	АОП	332
			Рејалоризационе 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	7830251	4128		-4146	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој 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	7830251	4132		-4150	
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115	4088	4133		-4151	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		-4152	
5	Стање на крају претходне године 31.12. _____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117		4135		-4153	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	7825263	4136		-4154	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		-4155	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	226361	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	8051624	4140		-4158	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата						
		330		331		332		
		АОП	Ревалоризационе резерве	АОП	Актуарски добити или губици	АОП	Добити или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	
1	2		9		10		11	
8	Промене у текућој _____ години							
	а) промет на дуговној страни рачуна	4123	99261	4141		4159		
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		
9	Стање на крају текуће године 31.12. _____							
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 86) ≥ 0	4125		4143		4161		
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 86) ≥ 0	4126	7952363	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 друштва		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	436	4199	
	б) потражни салдо рачуна	4164		4182		4200	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4165		4183		4201	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4166		4184		4202	
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4167		4185	436	4203	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4168		4186		4204	
4	Промене у претходној ____ години						
	а) промет на дуговој страни рачуна	4169		4187		4205	
	б) промет на потражној страни рачуна	4170		4188	273	4206	
5	Стање на крају претходне године 31.12.____						
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4171		4189	163	4207	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4172		4190		4208	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4173		4191		4209	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4174		4192		4210	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4175		4193	163	4211	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4176		4194		4212	

Редни број	ОПИС	Компоненте осталог резултата				
		333		334 и 335		336
		АОП	Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава	АОП	Добици или губици по основу инностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја	АОП
1	2	12	13	14		
	Промене у текућој _____ години					
8	а) промет на дуговој страни рачуна	4177		4195	1397	4213
	б) промет на потражној страни рачуна	4178		4196	163	4214
	Стање на крају текуће године 31.12. _____					
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4179		4197	1397	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 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	12150198
	б) потражни салдо рачуна	4218					
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4219		-4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4220					
3	Кориговано почетно стање претходне године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4221		-4237		4246	12503504
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4222					
4	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговој 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	13789183
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4226					
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4227		-4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4228					
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4229		-4241		4250	14216331
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4230					

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 ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

за период од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	5715959	6529054
1. Продаја и примљени аванси	3002	5662436	6446326
2. Примљене камате из пословних активности	3003	38	89
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	53485	82639
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	6190573	6544482
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	3677891	4086159
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	2415502	2055233
3. Плаћене камате	3008	49956	101237
4. Порез на добитак	3009	2176	296
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	45048	301557
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011		
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	474614	15428
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	0	1284
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		1284
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017		
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	130849	132646
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	130849	132646
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023		
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	130849	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	3467117	151406
1. Увећање основног капитала	3026	2965035	
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027	502082	150000
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	2940335	112275
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033	2884062	19102
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	56273	88435
4. Остале обавезе (одливи)	3035		4591
5. Финансијски лизинг	3036		147
6. Исплаћене дивиденде	3037		
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	526782	39131
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039		
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	9183076	6681744
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	9261757	6789403
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	78681	107659
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	214891	324445
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	20798	707
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	16333	2602
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	140675	214891
у _____			
дана _____ 20 _____ године			
	М.П.		

Законски заступник



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



НАПОМЕНЕ
УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ
ИЗВЕШТАЈЕ
ЗА 2017. ГОДИНУ



1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ	3
2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА	9
3. ГРЕШКЕ ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА, МАТЕРИЈАЛНОСТ ГРЕШКЕ И КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА	12
4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА	12
4.1. ПРОЦЕЊИВАЊЕ	13
4.2. ЕФЕКТИ КУРСЕВА СТРАНИХ ВАЛУТА	14
4.3. ПРИХОДИ	14
4.4. РАСХОДИ	15
4.5. КАМАТА И ДРУГИ ТРОШКОВИ ПОЗАЈМЉИВАЊА	15
4.6. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК	15
4.7. ПРЕРАЧУНАВАЊЕ СТРАНИХ ВАЛУТА	17
4.7.1. ФУНКЦИОНАЛНА И ВАЛУТА ИЗВЕШТАВАЊА	17
4.7.2. ТРАНСАКЦИЈЕ И СТАЊА	17
4.8. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	17
4.9. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	18
4.10.1. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ У СКЛАДУ СА РАЧУНОВОДСТВЕНОМ ПОЛИТИКОМ	19
4.10.2. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ УТВРЂЕНЕ НАКОН ПРОЦЕНЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ	19
4.10.3. АМОРТИЗАЦИОНЕ СТОПЕ КЛИРИТ	19
4.11. УМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	20
4.12. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ	21
4.13. ЗАЛИХЕ	21
4.14. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	21
4.15. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	22
4.16. КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА	22
4.17. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	23
4.18. ОБАВЕЗЕ	23
4.19. РЕЗЕРВИСАЊА, ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНА ИМОВИНА	24
4.20. НАКНАДЕ ЗАПОСЛЕНИМА	25
5. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА	26
6. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИКОМ	27
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	34
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	35
7.7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	36
7.8. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	36
7.9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	37
7.10. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	37
7.11. ОСТАЛИ РАСХОДИ	37
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



8.6. ЗАЛИХЕ	42
8.7. ПОТРАЖИВАЊА	43
8.8. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	43
8.9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	43
8.10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	44
8.11. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ	44
8.12. КАПИТАЛ КОНСОЛИДОВАНЕ ГРУПЕ	45
8.13. МАЊИНСКО УЧЕШЋЕ У ГАЛЕНИЦИ ЦРНА ГОРА	45
8.14. РЕЗЕРВИСАЊА	45
8.15. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	46
8.16. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	47
9. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ	48
10. УГОВОРИ МАТИЧНОГ ПРЕДУЗЕЋА СА ЗАВИСНИМ ДРУШТВИМА	49
12. ДЕБИЗНИ КУРСЕВИ	50
13. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА	51



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;

Дана 11. јула 2017. године Влада Републике Србије донела је Закључак 05 Број: 023-6389/2017-1 којим је одређено да се поступак приватизације Друштва спроводи моделом продаје капитала и методом јавног прикупљања понуда са јавним надметањем. У складу са Закључком, а по основу Закона о приватизацији (Сл. гласник РС бр. 83/14, 46/15, 112/15 и 20/16), дефинисане су и мере за припрему и растерећење обавеза Друштва и то претварање дуга у трајни улог и условни отпис дуга државних поверилаца.

Сходно Закључку, Субјект приватизације је са повериоцима Министарство финансија — Управа за јавни дуг Републике Србије и ЈП Србијагас, Нови Сад покренуо неопходне активности у циљу спровођења конверзије. Обавезе Друштва према Министарству финансија — Управи за јавни дуг Републике Србије, са стањем на дан децембар 2016. године, износиле су РСД 10,901,639 хиљада и потврђене су од стране Министарства финансија — Управе за јавни дуг Републике Србије дана 19. јула 2017. године. Обавезе Друштва према ЈП Србијагас, Нови Сад, са стањем на дан 31. децембар 2016. године, износиле РСД 3,794,376 хиљада и потврђене су независном потврдом стања од стране ЈП Србијагас, Нови Сад дана 19. јула 2017. године.

У складу са наведеним, Влада Републике Србије је на својој седници одржаној 4. августа 2017.године, донела Закључак 05 Број 023-7344/2017-1 о одређивању мера за припрему и растерећење субјекта приватизације ГАЛЕНИКА АД БЕОГРАД, где се у Тачци 3. каже да су државни повериоци дужни да Субјекту приватизације и његовим зависним друштвима отпишу дуг са стањем на дан 31. децембар последње пословне године, ако се у поступку приватизације прода капитал Субјекта приватизације.

Дана 02.11.2017.године, потписивањем Уговора о продаји капитала АД ГАЛЕНИКА између Републике Србије, Министарства привреде и Купца: AELIUS S.A.R.L. Луксембург, поступак приватизације је успешно окончан и тиме испуњен одложни услов за спровођење мера растерећења обавеза Друштва и његових зависних предузећа, у складу са истим предузете су мере да државни повериоци донесу одлуке о отпису обавеза.

У прилог констатације да је производни асортиман матичног Друштва изузетно диверсификован, додатно се може навести податак да 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 за снази и власник је 344 жига регистрованих у РС, али и на другим територијама, тако да у земљи и иностранству има на снази 1198 жигова на различитим територијама, од којих је један део регистрован национално (у Русији 9, Македонији 86, у Босни и Херцеговини 61 и у Црној Гори 226 жигова), а преко Светске организације за интелектуалну својину („WIPO“), регистровано је 125 жигова за 472 територија.

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 2017. годином извршени су трансфери технологија за укупно 90 производа, 71 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, боцице 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 (инсталирани капацитет је 3 милиона паковања).

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 прашкови (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 производни капацитети зависног друштва у Црној Гори по производним погонима износе:

Годишњи капацитет *Погона Цефалоспорина*, рачунато на 50 радних недеља, рада у две смене, за производе је:

- Палитрех® 16 x 500 мг, капсула, тврда, тврде - 3 200 000 паковања;
- Палитрех® 16 x 250 мг, капсула, тврда, тврде - 3 200 000 паковања;



- Палитрех® 250 мг/5 мл, прахак за оралну суспензију - 1 000 000 паковања и
Годишњи капацитет Погона Флонивина рачунато на 50 радних недеља, рада у две смене, за производе је:
- Флонивин БС, капсуле, тврде - 2.000.000 паковања.

Галеника Црна Гора д.о.о. се бави производњом и прометом фармацеутских препарата, у свом саставу има два савремено опремљена производна погона сертифицивана 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.

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.

ДРУШТВО поседује следеће ГМП сертификате (сертификате добре произвођачке праксе):

1. „ЕУ ГМП“ Сертификат за Фабрику чврстих фармацеутских препарата број 381-10-05/244-17-08 издат од стране ХАЛМЕД (Хрватска Агенција за лекове и медицинске производе),
2. „ГМП“ Сертификат за Фабрику чврстих фармацеутских препарата број 050/2017/ГМП издат од стране Државна служба Украјине за лекове и контролу наркотика,
3. „ГМП“ Сертификати број 31, 33, 38, 39, 43 и 49 за Фабрику лекова издати 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 „ТМС“ 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 „ТМС“ за област производња и продаја дијететских производа према „TÜV MS Standards HACCP“,
3. Сертификат број 249037-2017-AQ-HRV-NA-PS Rev. 0.0 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. ЕС Сертификат број 10452-2017-CE-HRV-NA-PS rev. 0.0 за имплементиран Систем управљања квалитетом за дизајн, производњу и преглед/испитивање готових производа према Члану 11.3.a и Анексу II без одељка 4 (Модул Х2), Директиве 93/42/ЕЕЦ 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; ресертификација обављена 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); ресертификација обављена 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 11. маја 2018. 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 сертификована 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 2017. 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 2017. године имао просечно 69 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 2017. 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 2017. године имао просечно 40 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 2017. 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 2017. 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 2016. годину кориговани су да би се, сходно стандардима, извршило приказивање конзистентно са подацима за 2017. 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 добитком у 2017., и то 7,340,242 хиљада динара, односно 1,943,049 хиљада динара у 2016. години. На дан 31. децембра 2017. године Консолидована група има негативан нето обртни капитал у износу од 1,861,482 хиљада динара.

И поред свих тешкоћа матично Друштво је друго на тржишту Србије у продаји по броју паковања (учествује са 11,62%). Посматрано финансијски, трећа и учествује са 5,85%. У односу на претходну годину забележен је раст у броју паковања за 13,46%, а финансијски за 15,30%. Раст производа бржи је у односу на целокупно тржиште лекова (тржиште је порасло 3,9% у паковањима и 9,08% финансијски).

На укупном тржишту Србије је евидентан пад промета у државним апотекама од око 17%, као последица одлива рецепата у приватне апотеке, као и финансијских проблема државних апотекарских установа. У складу са тим, Галеника је у 2017 години забележила раст од 15% у приватном сектору, раст од 14% у болничком сектору, док је у државном сектору забележен пад од 25% у односу на 2016 годину.



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

- Раст продаје од 20% по основу смањења попушта одобрених купцима;
- Редукција нивоа залиха у веледрогеријама;
- Очекује се драстично смањење финансијских расхода (камата), због смањене изложености Друштва позајмљеном капиталу;
- Смањење трошкова зарада по основу смањења броја запослених са 1500 на 900 радника, мимо наведеног очекују се индиректне уштеде по овом основу и то на трошковима превоза, грејања и др;
- Повећање бруто марже кроз смањивање попушта ка веледрогеријама;
- Ниже цене сировина по основу преговора са добављачима, што ће се одразити и на доходност асортимана;
- Комплетирање производног асортимана лекова и увођење нових производа;
- Јачање позиције на домаћем и инотржишту, активан рад сарадника на терену, као и реализовање планираних маркетиншких активности;
- 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 са сталном тендецијом њиховог смањења.

Пословање Галенике Црна Гора д.о.о. ће се у будућности 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 коме су продали своје потраживање. У току су преговори са *Heta Asset Resolution* како би се извршило откуп дуга уз дисконт преосталог износа.

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

Руководство Консолидоване групе 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 у матичном друштву

При изради финансијских извештаја матичног Друштва за 2017. годину, на основу процене руководства и захтева МРС 8, извршене су корекције у финансијским извештајима за 2016. годину и 2015. годину, односно коригован је најраније презентовани период у складу са МРС 8. Ефекти корекција приказани су у прегледима који следе, где су кроз корекцију почетног стања кориговани и упоредни подаци у билансу стања и успеха. Корекција упоредних података је извршена због накнадног евидентирања **обавезе по основу затезних камата на дуг према Управи за јавни дуг Републике Србије**, по основу плаћених гарантованих обавеза према комерцијалним банкама, а који се односе на раније обрачунске периоде, у износу од **386.063 хиљада динара у 2016.години, односно 201.371 хиљада динара у 2015.години**. Такође, кроз корекцију почетног стања, у најранијем презентованом периоду извршена је евидентирања обавезе по основу затезне камате према **ЈП Србијагас**, а који се односе на раније обрачунске периоде, у износу од **149.148 хиљада динара у 2016.години, односно 151.935 хиљада динара у 2015. години**. Даље, кроз корекцију почетног стања извршено је евидентирања **накнадно издатих одобрења купцима** а која се односе на 2016. годину у износу од **118.298 хиљада динара у 2016.години**

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 2016. 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 страниј 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 страниј 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 страниј 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 власнишвом, 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 датој трансакцији 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 (поштenu) 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 %
Компијутерска 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 износима 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 групаговорним 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 страниј 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 страниј 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 измиревање 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 информационим 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 изложена различитим врстама ризика. Додатно, а на основу компаративне анализе података из 2017. и 2016. године, може се уочити тенденција смањења ризика, због значајног смањења позајмљеног капитала услед отписа обавеза.

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 страниј 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.

Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику

Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику на дан 31.12.2017.

У хиљадама РСД	GBP	BAM	MKD	LEI	RUB	CHF	USD	EUR	Укупно
Готовина и готовински еквив.	-	278	194	-	55	-	46	119,645	120,218
Потраживања	-	9,065	-	-	-	-	1,177	113,055	123,297
Кратк.финанс. пласмани	-	-	-	-	-	-	-	1,090	1,090
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остала потраживања	-	678	-	-	-	-	18,163	25,119	43,959
Укупно	-	10,021	194	-	55	-	19,386	258,909	288,565
Кратк. финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-	-	1,236,009	1,236,009
Обавезе из пословања	-	97	-	-	-	-	85,762	560,215	646,074
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-	-	973,135	973,135
Остале обавезе	-	6,408	-	-	-	-	-	420,298	426,707
Укупно	-	6,505	-	-	-	-	85,762	3,189,657	3,281,925
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2017.	-	3,516	194	-	55	-	(66,376)	(2,930,749)	(2,993,360)

*Преглед изложености консолидоване групе девизном ризику на дан 31.12.2016.*

У хиљадама 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Остала потраживања	-	722	-	-	-	-	23,289	37,574	61,585
Укупно	-	961	254	-	243	-	23,289	159,058	183,805
Кратк. финансијске обавезе	-	-	-	-	-	-	-	7,765,797	7,765,797
Обавезе из пословања	-	1,729	-	-	834	-	84,369	1,545,372	1,632,304
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-	-	13,717,965	13,717,965
Остале обавезе	-	302	-	-	155	-	-	1,586,706	1,587,163
Укупно	-	2,031	-	-	989	-	84,369	24,615,840	24,703,229
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	-	(1,070)	254	-	(746)	-	(61,080)	(24,456,782)	(24,519,424)

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 каматносна структура финансијских средстава и обавеза Консолидоване групе са променљивом каматном стопом на датум биланса стања.

Каматносна структура

Каматносна структура	<u>2017</u>	<u>2016</u>
финансијских средстава и обавеза са променљивом каматном стопом		
Дугорочни стамбени кредити		
Свега	3,396	3,878
Каматносне финансијске обавезе са променљивом каматном стопом		
Дугор.кред. и кред.који доспевају до год. дана	1,480,909	6,730,868
Краткорочни кредити	222,966	3,907,666
Свега	<u>1,703,875</u>	<u>10,638,534</u>
<i>Некаматносна структура</i>		
Обавезе према држави по основу преузетих гаранција за кредите	-	10,314,205

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.

Анализа осетљивости резултата у случају раста каматне стопе за 1 %

НЕТО УТИЦАЈ НА РЕЗУЛТАТ ТЕКУЋЕГ ПЕРИОДА	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(17,005)	(106,347)
	<u>(17,005)</u>	<u>(106,347)</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.. 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 31.12.2017.

У хиљадама РСД	До				Укупно
	3 месеца	3 месеца да 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	
Готовина и готовински екв.	140,676	-	-	-	140,676
Потраживања	927,432	-	-	-	927,432
Краткор. финанс. пласмани	0	188,253	-	-	188,254
Учешћа у капиталу	-	-	-	39,775	39,775
Остала потраживања	-	87,953	-	-	87,953
Укупно	1,068,108	276,207	-	39,775	1,384,089
Краткор. финансијске обавезе	247,053	1,007,018	(0)	-	1,254,071
Обавезе из пословања	1,632,785	-	-	-	1,632,785
Дугорочне обавезе	-	-	973,135	-	973,135
Остале обавезе	1,910,125	45,028	-	255,503	2,210,655
Укупно	3,789,963	1,052,046	973,135	255,503	6,070,645
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2017.	(2,721,855)	(775,838)	(973,135)	(215,728)	(4,686,556)

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

У хиљадама РСД	До				Укупно
	3 месеца	3 месеца да 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	
Готовина и готовински екв.	214,891	-	-	-	214,891
Потраживања	1,070,607	-	-	-	1,070,607
Краткор. финанс. пласмани	16,840	401,571	-	-	418,411
Учешћа у капиталу	-	-	-	3,907	3,907
Остала потраживања	-	101,579	-	-	101,579
Укупно	1,302,338	503,150	-	3,907	1,809,395
Краткор. финансијске обавезе	344,474	7,589,832	-	-	7,934,306
Обавезе из пословања	5,274,869	-	-	-	5,274,869
Дугорочне обавезе	-	-	13,717,966	-	13,717,966
Остале обавезе	5,601,609	53,496	-	316,111	5,971,215
Укупно	11,220,952	7,643,328	13,717,966	316,111	32,898,356
Рочна неусклађеност на дан 31. децембар 2016.	(9,918,614)	(7,140,178)	(13,717,966)	(312,204)	(31,088,961)

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.

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 изражен, али да ће се у наредном периоду превазићи повећањем гарантне супстанце Друштва, односно сопственог капитала.

Рацио нето задужености показује колико је сваки динар нето задужености Друштва покривен капиталом Друштва



Параметри за израчунавање рација нето задужености према укупном капиталу	2017	2016
<i>Нето задуженост</i>		
Финансијске обавезе	5,876,795	32,587,644
Готовина и готовински еквиваленти	140,676	214,891
Свега	5,736,120	32,372,753
Капитал на крају године	10,775,892	(14,216,331)
РАЦИО НЕТО ЗАДУЖЕНОСТ ПРЕМА УКУПНОМ КАПИТАЛУ	1 : 0.53	

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 за сада веома изражен.

**7. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС УСПЕХА****7.1. ПРИХОД ОД ПРОДАЈЕ**

	<u>2017</u>	<u>Коригована</u> <u>2016</u>
<i>Приход од продаје на домаћем тржишту</i>	4,018,854	4,913,744
Готови производи и роба	7,190,592	7,554,020
Услуге - ресторан	13,331	13,701
Одобрени рабат	(3,185,069)	(2,653,976)
<i>Приход од продаје на ино тржишту</i>	841,885	836,628
Производи и услуге	1,136,113	1,096,419
Одобрени рабат	(294,228)	(259,791)
Укупно	4,860,739	5,750,372

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

7.2. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приход од акт.робе за соп. потребе	2,616	2,110
Приход од акт. произ. и услуга за соп. потребе	6,466	6,935
Укупно	9,083	9,045

7.3. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приход од субвенција	14,834	-
Приход од закупнина	9,765	9,124
Остали пословни приходи	204,014	238,165
Укупно	228,612	247,289

**7.4. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА, ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Утрошене сировине	1,590,829	1,440,860
Утрошен паковни материјал	381,362	308,367
Трошкови осталог материјала	112,412	229,941
Трошкови горива и енергије	476,884	516,850
Укупно	2,561,488	2,496,018

7.5 ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

<i>Структура трошкова зарада, накнада зарада и осталих личних расхода</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Трошкови зарада</i>		
Нето зараде у земљи	1,056,682	1,016,287
Нето зараде ино представништва	7,787	9,276
Укупне нето зараде	1,064,469	1,025,563
Порези и доприноси на зараде	674,596	656,436
<i>Свега</i>	1,739,065	1,681,998
Трошкови уговора о делу, ауторских уговора, уговора о привременим и повременим пословима и сл.	13,030	12,179
Накнада члановима управног и надзорног одбора	8,539	8,391
Остали лични расходи	443,120	141,945
Укупно	2,203,753	1,844,513

7.6. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Трошкови амортизације	464,764	475,783
Остала дуг. резервисања по основу суд.спорова	9,613	25,246
Трошкови резервисања за отпремнине	56,185	28,384
Трошкови резервисања за јубиларне награде	21,348	18,749
Укупно	551,910	548,161

**7.7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
I Трошкови производних услуга		
Трошкови услуга на изради учинка	374,476	400,582
Трошкови транспортних услуга	39,443	31,838
Трошкови услуга одржавања	79,587	53,030
Трошкови закупнина	3,941	5,132
Трошкови сајмова	2,926	2,498
Трошкови рекламе и пропаганде	200,406	89,241
Трошкови регистрације и обнове регистрација	36,033	35,499
Комуналне услуге	17,589	16,044
Остало	36,857	46,880
	<u>791,258</u>	<u>680,744</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
II Нематеријални трошкови		
Трошкови непроизводних услуга	82,456	85,701
Трошкови репрезентације	34,320	26,020
Трошкови премије осигурања	45,423	46,099
Трошкови платног промета	7,917	7,270
Трошкови чланарина	2,488	354
Трошкови пореза	59,868	47,447
Остали нематеријални трошкови	131,761	151,439
	<u>364,234</u>	<u>364,330</u>
Остали пословни расходи (I + II)	<u>1,155,491</u>	<u>1,045,074</u>

7.8. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Приход од камата	1,710	3,024
Позитив. кур. разлике (обав. потраж. и плас.)	276,784	106,258
Позитив. кур. разлике (дуг. кредит у иностранству)	1,457,061	133,928
Позитив. кур. разлике по девизном рач. у иностранству	72	219
Позитив. кур. разлике по девиз. рачуну у земљи	56,484	438
Остали финансијски приходи	129	4
Укупно	<u>1,792,240</u>	<u>243,871</u>

**7.9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ**

	<u>2017</u>	<u>Коригована</u> <u>2016</u>
Расходи камата	644,853	1,835,830
Негатив. кур. разлике код пл. и напл у иност.	-	-
Негатив. кур. разлике по девизном рач у иностр.	19,898	449,207
Негатив. кур. разлике обр.према добављачима	59,501	70,681
Негатив. кур. разлике потраживања од ино купаца	80,485	52,914
Негатив. кур. разлике по девизном рачуну у земљи	32,021	1,399
Негатив. кур. разлике по дуг кредиту	250,924	12,812
Негатив. кур. разлике за пласмане	922	6,107
Расходи по основу ефекта валутне клаузуле		3,078
Остали финансијски расходи	7,896	7,487
Укупно	<u>1,096,499</u>	<u>2,439,515</u>

7.10. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Добици од продаје некретнина, опреме, матер.	34	2,125
Вишкови сировина и материјала и остале имов.	9	4
Приходи од смањења обавеза и резервисања	8,559,763	563,833
Остали непоменути приходи	98,485	12,298
Приходи од усклађивања вред. домаћих купаца	16,337	102,658
Приходи од усклађивања вред. потр.-девиз. куп.	1,769	41,535
Приходи од усклађивања вред. потр. - ино. ав.	7	1,285
Приходи од усклађ.вред.залиха	9,995	22,077
Укупно	<u>8,686,398</u>	<u>745,816</u>

7.11. ОСТАЛИ РАСХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Губици по основу расхода и продаје осн. сред.	3,171	8,976
Губици од продаје материјала	418	5,007
Мањкови материјала и основних средстава	174	40
Расход по основу дир. отписа потраживања	9,611	-
Расходи по основу расх. залиха мат.и робе	76,364	63,046
Остали непоменути расходи	51,040	50,783
Обезвређе. залиха матер., робе и остале имовине	56,888	31,252
Обезвређење потраживања (индиректни отпис)	62,262	46,539
Обезвређење потр. некретнина, постројења и опреме	314	-
Обезвређење дуг.фин. плас. и харт. од вредности	-	-
Укупно	<u>260,241</u>	<u>205,643</u>

**7.12. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК И НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК**

	<u>2017</u>	<u>Коригована</u> <u>2016</u>
Структура обрачуна пореза на добитак пре опорезивања		
Добитак/губитак пре опорезивања	7,331,792	(1,955,721)
Порески расход периода		196
Одложени порески расход/приход периода	8,450	12,868
Нето добитак/губитак	<u>7,340,242</u>	<u>(1,943,049)</u>

Унутар консолидоване групе два друштва су пословала са нето добитком и то Галеника ад и Галеника Бања Лука доо, са нето губитком су пословала три друштва и то Галеника Клирит доо, Галинг доо и Галеника Црна Гора доо.

**8. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА****8.1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА****2017 година**

	Остала права-жиг	Пројекти, софтвери	Нем.улагања у припреми	Укупно
<i>Набавна вредност</i>				
Стање на почетку године	288,606	143,050	91,589	523,245
Набавке у току године			70,510	70,510
Преноси-смањење/повећање		70,510	(70,510)	0
Отуђивање и расхоровање				0
Ефекат курсирања	(7,187)	0	(3,473)	(10,660)
Стање на крају године	281,419	213,560	88,116	583,095
<i>Исправка вредности</i>				
Стање на почетку године	55,552	109,212	60,936	225,700
Амортизација за годину	11,111	17,404		28,515
Преноси-смањење/повећање				0
Отуђивање и расхоровање				0
Ефекат курсирања		0	(2,467)	(2,467)
Стање на крају године	66,663	126,616	58,469	251,748
САДАШЊА ВРЕДНОСТ	214,756	86,944	29,647	331,347

2016 година

	Остала права-жиг	Пројекти, софтвери	Нем.улагања у припреми	Укупно
<i>Набавна вредност</i>				
Стање на почетку године	285,952	140,077	90,307	516,336
Набавке у току године			3,327	3,327
Преноси-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
<i>Исправка вредности</i>				
Стање на почетку године	44,442	89,398	60,025	193,865
Амортизација за годину	11,110	20,081		31,191
Преноси-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

**8.2. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА****2017. година**

	Земљиште	Грађевин. објекти	Опрема	Основ. сред. у припреми	Аванс за инвестиције	Укупно
Набавна вредност						
Стање на почетку године	4,265,284	7,495,702	3,860,678	464,937	5,192	16,091,793
Набавке у току године				54,778		54,778
Преноси-смањење/повећање	(39,475)	11,695	42,027	(53,758)	42,219	2,708
Отуђивање и расходовање	0	0	(31,831)			(31,831)
Ревалоризација-еф. процене						0
Ефекат курсирања	(4,476)	(20,290)	(13,034)	(1,048)		(38,848)
Стање на крају године	4,221,333	7,487,107	3,857,840	464,909	47,411	16,078,600
	0	0	0	0	0	
Исправка вредности						
Стање на почетку године	0	725,353	1,154,107	0	4,793	1,884,253
Амортизација за годину	0	145,089	284,378	0	0	429,467
Отуђивање и расходовање			(11,115)			(11,115)
Повећање - смањење					15,068	15,068
Ревалоризација-еф. процене						0
Ефекат курсирања		(3,257)	(9,612)			(12,869)
Стање на крају године	0	867,185	1,417,758	0	19,861	2,304,804
САДАШЊА ВРЕДНОСТ	4,221,333	6,619,922	2,440,082	464,909	27,550	13,773,796

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	(103,816)		48,762
Отуђивање и расходовање	0	0	(11,461)		(2,855)	(14,316)
Ревалоризација-еф. процене	74,194	121,517	12,844			208,555
Ефекат курсирања	1,653	7,492	4,830	386		14,362
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)		(2,725)	(5,584)
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	4,793	1,884,980
САДАШЊА ВРЕДНОСТ	4,265,284	6,770,349	2,706,570	464,937	400	14,207,540



Садашња вредност некретнина, постројења, опреме и инвестиција у току, матичног Друштва, које су под хипотеком на дан 31.12.2017. године износе 6,925,800 хиљада РСД, како су кредита отплаћени покренут је поступак брисања заложног права. Садашња вредност некретнина под хипотеком, зависног друштва у Црној Гори, на дан 31.12.2017. године износи 648,012 хиљада РСД.

8.3. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Промена стања инвестиционих некретнина	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ревалоризациона вредност		
Почетно стање (01.јануара)	289,727	240,722
Корекција почетног стања		
Нове набавке		46,614
Пренос са једног облика на други		
Ревалоризација - ефекти процене		
Отуђивање и расходовање		
Ефекат курсирања	6,475	2,391
Крајње стање (31.децембра)	283,252	289,727

8.4. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Инвестбанка			-	863	863	-
Унифарм Ниш			-	7,810	7,810	-
Унифарм Подгорица			-	191	191	-
Беобанка			-	597	597	-
Југобанка			-	3,851	3,851	-
Станком холдинг	11,498	11,498	0	11,498	11,498	-
Београдска банка			-	20,530	20,530	-
I.G.C. LTD Кипар	2,478	2,478	-	2,928	2,928	-
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	39,745	-	39,745	3,878	-	3,878
	138,611	98,836	39,775	137,036	133,129	3,907

**8.5. СУМЊИВА И СПОРНА ПОТРАЖИВАЊА**

	2017			2016		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Домаћи купци-тужени и спорни	8,470,374	(8,468,709)	1,666	8,476,561	(8,476,561)	0
Купци у иностр.-тужени и спорни	318,172	(318,172)	0	357,999	(357,999)	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	2,010,644	(2,010,644)	0
Остала спорна потраживања	192,135	(192,135)	0	192,195	(192,195)	0
Укупно	11,973,743	(11,972,077)	1,666	12,019,816	(12,019,816)	0

8.6. ЗАЛИХЕ

	2017			2016		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Материјал	863,548	(56,328)	807,220	852,980	(53,099)	799,881
Ситан инвентар	50,924	(50,015)	909	51,957	(51,028)	929
Производња у току	51,506		51,506	60,162		60,162
Готови производи	624,943		624,943	786,067		786,067
Роба	18,587		18,587	196,277		196,277
Дати аванси за залихе:	<u>766,664</u>	<u>(645,200)</u>	<u>121,464</u>	<u>938,001</u>	<u>(668,201)</u>	<u>269,800</u>
-у земљи	75,569	(16,915)	58,654	155,892	(17,359)	138,533
-за увоз	691,094	(628,285)	62,809	136,278	(5,775)	130,503
-за увоз (домаћи добављачи)			0	645,830	(645,067)	763
Укупно	2,376,171	(751,543)	1,624,628	2,885,444	(772,328)	2,113,116

Матично Друштво је након анализе стручних служби у 2017. години, формирало исправку вредности залиха сировина и паковног материјала којима је истекао рок, а којима Контрола квалитета није доделила код 99 у износу од 20,366 хиљада динара од којих се највећи износ односи на сировину "Цилазаприл" у износу од 1,743 хиљада динара. У 2017. години по процени Сектора технике и логистике извршена је исправка вредности залиха техничког материјала у износу од 17,058 хиљада динара, до доношења одлуке о директном отпису.

Матично Друштво је извршило индиректан отпис залиха готових производа са кодом 99 у износу од 18,211 хиљада динара до доношења одлуке о директном отпису. Такође, залихе готових производа су умањене за износ од 5,069 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 27,119 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 16,657 хиљада динара по основу залиха са истеклим роком, за које су стручне службе дале информацију да се неће утрошити.

**8.7. ПОТРАЖИВАЊА**

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Купци у земљи	900,138	(14,410)	885,728	1,042,071	(9,067)	1,033,005
Купци у иностранству	65,838	(24,134)	41,704	60,195	(22,593)	37,602
Потраживања од извоз	18,163		18,163	23,231		23,231
Остала потр.из спец.послова	742		742	775		775
Потр. по основу претп пореза	40		40	29		29
Рефун. за испл. боло. и инвал.	28,943		28,943	29,719		29,719
Пот.за исплате дневница за сл.пут.	2,878	(95)	2,783	6,656	(157)	6,499
Спорна потр. од радника	2,203	(2,203)	0	3,590	(3,590)	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			0
Укупно	1,026,845	(48,742)	978,103	1,174,167	-43,307	1,130,861

8.8. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Краткорочно улагање у банке-депозит		
Краткорочни кредит-зајам дат радницима	6,867	121,308
Краткорочна позајмица завис. друштвима	346	346
Краткорочни кред. и пласмани	16,493	16,493
Хартије од вредности, прим. менице од купаца	164,546	280,263
	<u>188,253</u>	<u>418,411</u>
Исправка вредности примљених меница	-	-
Краткорочни финансијски пласмани,нето	<u>188,253</u>	<u>418,411</u>

8.9. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текући рачун	20,105	211,401
Девизни рачун	119,957	2,501
Благајна	231	283
Остала новчана средства	382	706
Укупно	<u>140,675</u>	<u>214,891</u>

**8.10. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Унапред плаћени трошкови	25,121	48,604
Потраживања за нефактурисани приход	25,858	475,558
Разграничен порез на додату вредност	23,923	26,257
УКУПНО	<u><u>74,902</u></u>	<u><u>550,419</u></u>

8.11. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА И ОБАВЕЗЕ

Стање и промена стања одложених пореских обавеза консолидоване групе	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Стање одложених пореских обавеза на крају претходне године - матично друштво	581,476	595,225
Корекција одложених пореских обавеза по основу ревалоризованих резерви- матично др	(16,503)	(13,749)
Стање одложених пореских обавеза на крају текуће године - матично друштво	564,973	581,476
Стање одложених пореских обавеза матичног друштва - на крају текуће године	<u><u>564,973</u></u>	<u><u>581,476</u></u>

Стање и промена стања одложених пореских средстава - зависна друштва	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Стање одложених пореских средстава на крају текуће године - Клирит	1,150	1,159
Стање одложених пореских средстава на крају текуће године - Бања Лука		

Стање одложених пореских обавеза зависних друштава на крају године	<u><u>1,150</u></u>	<u><u>1,159</u></u>
---	---------------------	---------------------

Нето одложене пореске обавезе консолидоване групе	<u><u>563,823</u></u>	<u><u>580,317</u></u>
--	-----------------------	-----------------------

**8.12. КАПИТАЛ КОНСОЛИДОВАНЕ ГРУПЕ**

Структура консолидовани капитала	2017	Коригована
		2016
<i>Основни капитал</i>		
Основни капитал	28,277,242	10,580,000
<i>Остали капитал</i>		
Законске резерве	4,808	5,011
Ревалоризационе резерве	7,952,363	8,051,624
Ревал.губици по осн.ХОВ и др.комп.св.рез.	-1,397	-163
Нераспоређени добитак	7,957,895	486,123
Губитак	-33,415,018	-33,338,926
УКУПНО КАПИТАЛ	10,775,892	(14,216,331)

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.	2,009,631	1,507,223	502,408
Ревалоризационе резерве	335,436	251,577	83,859
Статутарне резерве	4,808	3,606	1,202
Добити из ранијих година	444,934	333,701	111,234
Губитак из текућег године.	(60,804)	(45,603)	(15,201)
Губици из ранијих година	(2,711,312)	(2,033,484)	(677,828)
Укупно	22,693	17,020	5,673

8.14. РЕЗЕРВИСАЊА

Рекапитулација кретања резервисања за примања запослених током 2017. год.

МРС19

	јубиларне		
	отпремнина	награде	годишњи одмор
Стање на дан 01.01.2017.	119,650	70,804	53,360
Додатна резервисања	56,424	21,526	42,529
Искоришћена резервисања	50,266	19,829	50,681
Укидање у корист прихода	653	361	480
Стање на дан 31.12.2017.	125,155	72,140	44,729
Укупан износ резервисања			197,295



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 2017. годину за консолидовану групу је дат у наредној табели

Рекапитулација кретања резервисања за судске спорове током 2017. године

	правна лица	физичка лица
Стање на дан 01.01.2017.	121,529	3,916
Додатна резервисања	10,494	798
Искоришћена резервисања	17,818	1,970
Укидање у корист прихода	58,742	0
Пренето на conto обавеза	0	0
Стање на дан 31.12.2017.	55,463	2,744
Укупан износ резервисања (физичака и правна лица)		58,208

8.15. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	<u>2017</u>	<u>Коригована</u> <u>2016</u>
Дугорочни кредити	473,891	2,816,327
Остале дугорочне обавезе	499,244	10,901,639
Укупно	973,135	13,717,966

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ЕУР	473,891	2,257,419
РСД	-	558,908
	473,891	2,816,327

**ГАЛЕНИКА А.Д. БЕОГРАД**

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за 2017. годину

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

Аналитичка рачност обавеза по основу дугорочних кредита и дугорочних кредита који доспевају до годину дана за 2017. годину - консолидоване групе

У хиљадама РСД	до 1 године	1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Дугорочне обавезе	1,007,018	473,891	-	1,480,909

Аналитичка рачност 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	3,660,428	12,630,938	17,606	16,308,972

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Краткорочни кредити у земљи	222,966	3,907,666
Краткорочне позајмице	24,087	24,076
Дугорочне до годину дана	1,007,018	3,914,541
Обавезе по емисији обвезница	-	88,023
	<u>1,254,071</u>	<u>7,934,306</u>

II Обавезе из пословања

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Примљени аванси	61,653	5,398
Обавезе према добављачима у земљи	629,848	3,310,607
Обавезе за нефактурисану робу у земљи	408,778	403,752
Добављачи у иностранству	590,209	1,534,248
Обавезе за нефактурисане услуге	3,949	26,245
Остале обавезе из пословања	-	18
	<u>1,694,438</u>	<u>5,280,268</u>

III Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода	1,959	316,486
Обавезе по основу пореза на добитак	367,015	212,479
	<u>368,974</u>	<u>528,965</u>

**IV Остале краткорочне обавезе и ПВР**

	<u>2017</u>	<u>Коригована 2016</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	99,292	235,654
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	649,976	869,356
Остале обавезе	351,207	3,521,506
ПВР	610,961	499,623
	<u>1,711,437</u>	<u>5,126,139</u>
Краткорочне обавезе (I + II + III + IV)	<u>4,903,661</u>	<u>18,869,678</u>

Валутна структура краткорочних обавеза по кредитима је била следећа:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ЕУР	222,966	7,677,774
РСД	-	144,433
	<u>222,966</u>	<u>7,822,207</u>

9. ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Потенцијалне обавезе, које могу да резултирају одливом економских користи матичног Друштва, првенство могу да настану по основу судских спорова.

Обавезе по основу судских спорова са правним лицима у којима је Друштво тужена страна, у износу од 445.469 хиљада РСД, 787 хиљада ЕУРА и, 103 хиљаде УСД и 5 хиљада КМ од којих је измирено 156.207 хиљаде РСД и 745 хиљада ЕУР и 103 хиљаде УСД, 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 Друштво изгубити спор.

Исказана вредност спорова односи се на вредност главног дуга за које је извршено утужење, па је извршено резервисање за затезну камату обрачунату до 31.12.2017 године. Највећи износ резервације за затезну камату, односи се на судски спор са Телеком Србија и износи 10.325 хиљада РСД. Потенцијане обавезе Друштва су и судски спорови са физичким лицима који је углавном односе на неисплаћени регрес, отпремнине, накнаду штете због отказа Уговора о раду итд. Укупан процењени износ ових спорова на дан 31.12.2017 је 25.391 хиљада динара, и 271 хиљада КМ. У билансу стања се не налазе обавезе по основу накнаде штете.

Пресудом привредног суда у Београду бр 5863/13 од 17.05.2017, тужилац МД Нини из Ниша тужба је делимично усвојена и Друштво је у обавези да плати износ од 8.000 хиљада РСД са обрачунатом каматом почев од 22.09.2010 па до исплате, а тужилац је обавезан да туженом надокнати трошкове поступка. Над тужиоцем је у међувремену покренут претходни стечајни поступак.



Поводом тужбе Ветфарм А.Д. у стечају, правоснажно, и извршном пресудом Привредног суда у Београду бр П-2177/14 од 03.07.2014 одбијен је тужбени захтев и тужилац је обавезан да надокнади Друштву трошкове поступка .

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. 53 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 13 (од дана 29.12.2016. године),
4. Уговор о бесплатној позајмици опреме за потребе уговорене производње, дел бр. 1074 од 15.03.2010. године,
5. Уговор о пословно-техничкој сарадњи дел. бр. 1685 од 09.08.2016. 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 друштвом Галеника Клирит д.о.о.

1. 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

**ГАЛЕНИКА А.Д. БЕОГРАД**

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје за 2017.годину

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

	2017	2016
Примљене гаранције, авали и друга јемства		
Примљене гаранције - домаћи добављачи	7,780	12,042
Примљене гаранције - ино добављачи	18,832	22,490
Примљене гаранције - залог у роби	1,536,179	1,536,179
Свега	1,562,791	1,570,711
Дате гаранције, авали и друга јемства		
Дата јемства по кредитима у земљи		46,206
Дате гаранције - залог у роби (девизни део)	2,932,870	3,056,638
Дате гаранције - залог у роби (динарски део)	1,030,975	1,030,975
Свега	3,963,845	4,133,819
Остала ванбилансна актива/пасива		
Привремени извоз	8,440	10,620
Роба на чувању	5,847	154,133
Нерасположиве залихе		196,512
Есконтване менице	426,894	689,129
Непрефактурисани трошкови есконта	201,208	201,208
Резервни делови	2	2
Обавезе Дунав осигурање-јемство	374,010	
Свега	1,016,402	1,251,604
УКУПНО	6,543,038	6,956,134

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	118.4727
Биланс успеха - ЕУР	121.3367

Финансијски извештаји Галеника Бања Лука д.о.о.	Курс за прерачунавање
Биланс стања - БАМ (КМ)	60.5741
Биланс успеха - БАМ (КМ)	62.0385



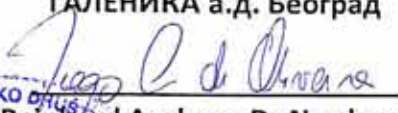
13. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Матично друштво је извршило укалкулисавање трошкова закључно са 16.03.2018. год. на бази прокњижене документације која је пристигла у Службу рачуноводства.

Од Дунав осигурања Друштво је добило писмо о опросту дуга по основу XV емисије обвезница и извршеним плаћањима по уговорима о јемству, за Велефарм, са позивом на члан 6. став 2. и 3. Уговора о уступању потраживања уз накнаду између Дунав осигурања И Галинга, који каже да ће задржати у својим књигама потраживање по основу уговора о јемству до окончања стечајних поступака над Велефарм ВФБ И Велефарм Холдинг, али да одустаје од права наплате истих. Ове обавезе Друштво је евидентирало на ванбилансној евиденцији.

У Београду,
11. маја 2018. године

За Консолидовану групу Друштава
Генерални директор
ГАЛЕНИКА а.д. Београд


Reinhard Andreas Dr Nordmann

