

GALENKA – FITOFARMACIJA A.D.

Batajnički drum bb

11080 Zemun

MB 07725531

PIB 100001046

**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ**  
**GALENIKE – FITOFARMACIJE A.D.**  
**za 2016. godinu**



Poštovani akcionari,

pred vama je Polugodišnji izveštaj za 2016. godinu, sastavljen u skladu sa čl. 52. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS”, br. 31/2011 i 112/2015) i u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012 i 5/2015).

### **SADRŽAJ POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

**I Finansijski izveštaji za prvu polovinu 2016. godine sa napomenama**

**II Izveštaj o poslovanju Društva u prvoj polovini 2016. godine**

**III Izjava lica odgovornih za sastavljanje Polugodišnjeg izveštaja**

**BILANS STANJA (u hiljadama dinara)**

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2016	31/12/2015
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ</b>	<b>0001</b>		0
<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)</b>	<b>0002</b>	2.144.498	2.143.581
<b>I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)</b>	<b>0003</b>	2.137	2.768
1. Улагања у развој	<b>0004</b>		
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	<b>0005</b>		
3. Гудвил	<b>0006</b>		
4. Остала нематеријална имовина	<b>0007</b>	2.137	2.768
5. Нематеријална имовина у припреми	<b>0008</b>		
6. Аванси за нематеријалну имовину	<b>0009</b>		
<b>II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)</b>	<b>0010</b>	1.870.631	1.878.844
1. Земљиште	<b>0011</b>	1.157.685	1.157.685
2. Грађевински објекти	<b>0012</b>	449.761	458.126
3. Постројења и опрема	<b>0013</b>	210.118	221.475
4. Инвестиционе некретнине	<b>0014</b>	5.198	5.327
5. Остале некретнине, постројења и опрема	<b>0015</b>		
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	<b>0016</b>	47.478	33.514
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	<b>0017</b>		
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	<b>0018</b>	391	2.717
<b>III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)</b>	<b>0019</b>	93	98
1. Шуме и вишегодишњи засади	<b>0020</b>	93	98
2. Основно стадо	<b>0021</b>		
3. Биолошка средства у припреми	<b>0022</b>		
4. Аванси за биолошка средства	<b>0023</b>		
<b>IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ ( 0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)</b>	<b>0024</b>	271.636	261.871
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	<b>0025</b>	3.028	3.028
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	<b>0026</b>	0	
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	<b>0027</b>	10.456	10.456
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	<b>0028</b>		
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	<b>0029</b>		
6. Дугорочни пласмани у земљи	<b>0030</b>	254.419	244.583
7. Дугорочни пласмани у иностранству	<b>0031</b>		
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	<b>0032</b>		
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	<b>0033</b>	3.733	3.804
<b>V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)</b>	<b>0034</b>	0	0
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	<b>0035</b>		
2. Потраживања од осталих повезаних лица	<b>0036</b>		
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	<b>0037</b>		
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	<b>0038</b>		
5. Потраживања по основу јемства	<b>0039</b>		
6. Спорна и сумњива потраживања	<b>0040</b>		
7. Остала дугорочна потраживања	<b>0041</b>		
<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>0042</b>	25.486	25.486



Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2016	31/12/2015
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)</b>	<b>0043</b>	5.500.518	4.160.581
<b>I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)</b>	<b>0044</b>	931.869	1.558.601
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	<b>0045</b>	208.828	276.461
2. Недовршена производња и недовршене услуге	<b>0046</b>	84.846	84.149
3. Готови производи	<b>0047</b>	495.742	1.062.903
4. Роба	<b>0048</b>	127.421	120.058
5. Стална средства намењена продаји	<b>0049</b>		
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	<b>0050</b>	15.032	15.030
<b>II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)</b>	<b>0051</b>	2.346.928	480.441
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	<b>0052</b>	24	
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	<b>0053</b>		
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	<b>0054</b>		
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	<b>0055</b>		
5. Купци у земљи	<b>0056</b>	2.164.480	391.174
6. Купци у иностранству	<b>0057</b>	182.424	89.267
7. Остала потраживања по основу продаје	<b>0058</b>		
<b>III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА</b>	<b>0059</b>		
<b>IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>0060</b>	13.026	4.793
<b>V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА</b>	<b>0061</b>		
<b>VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)</b>	<b>0062</b>	2.012.824	1.779.562
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	<b>0063</b>		
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	<b>0064</b>		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	<b>0065</b>	0	138
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	<b>0066</b>		
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	<b>0067</b>	2.012.824	1.779.424
<b>VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА</b>	<b>0068</b>	194.653	278.684
<b>VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	<b>0069</b>	949	54.725
<b>IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА</b>	<b>0070</b>	269	3.775
<b>Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)</b>	<b>0071</b>	7.670.502	6.329.648
<b>Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА</b>	<b>0072</b>	849.960	413.092



Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2016	31/12/2015
1	2	3	4
<b>ПАСИВА</b>			
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	6.807.887	5.818.262
I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402	3.511.200	3.511.200
1. Акцијски капитал	0403	3.511.200	3.511.200
2. Удели друштва с ограниченом одговорношћу	0404		
3. Улози	0405		
4. Државни капитал	0406		
5. Друштвени капитал	0407		
6. Задружни удели	0408		
7. Емисиона премија	0409		
8. Остали основни капитал	0410		
II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411		
III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412		
IV. РЕЗЕРВЕ	0413	876.757	833.560
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ,	0414	25.642	25.722
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ	0415		
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ	0416	3	3
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	2.394.291	1.447.783
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	1.193.465	583.833
2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	1.200.826	863.950
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		0
1. Губитак ранијих година	0422		
2. Губитак текуће године	0423		
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)</b>	0424	0	0
<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0441		
<b>Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)</b>	0442	862.615	511.386
I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	0	0
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	840	4.352
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	588.620	373.939
1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	3.836	
2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453		
3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454		
4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455		
5. Добављачи у земљи	0456	421.370	240.286
6. Добављачи у иностранству	0457	163.414	133.653
7. Остале обавезе из пословања	0458		
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	240.652	96.267
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460	2.956	449
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	14.589	18.904
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462	14.959	17.475
<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥</b>	0463		
<b>Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0</b>	0464	7.670.502	6.329.648
<b>Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	0465	849.960	413.092

**BILANS USPEHA (u hiljadama dinara)**

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		30/06/2016 3	30/06/2015 4
<b>ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)</b>	<b>1001</b>	3.104.902	3.025.169
<b>I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)</b>	<b>1002</b>	347.140	402.927
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	<b>1003</b>		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	<b>1004</b>		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	<b>1005</b>		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	<b>1006</b>		
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	<b>1007</b>	341.005	402.485
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	<b>1008</b>	6.135	442
<b>II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА ( 1010+1011+1012+1013+1014+1015)</b>	<b>1009</b>	2.754.951	2.619.253
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	<b>1010</b>		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	<b>1011</b>		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	<b>1012</b>		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	<b>1013</b>		
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	<b>1014</b>	2.522.385	2.270.850
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	<b>1015</b>	232.566	348.403
<b>III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.</b>	<b>1016</b>	558	843
<b>IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ</b>	<b>1017</b>	2.253	2.146
<b>РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0</b>	<b>1018</b>	2.008.540	2.030.313
<b>I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ</b>	<b>1019</b>	275.557	328.964
<b>II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ</b>	<b>1020</b>	1.428	2.184
<b>III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	<b>1021</b>	21.952	63.923
<b>IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА</b>	<b>1022</b>	588.417	473.483
<b>V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА</b>	<b>1023</b>	778.247	888.267
<b>VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ</b>	<b>1024</b>	13.422	14.660
<b>VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ</b>	<b>1025</b>	167.264	162.004
<b>VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА</b>	<b>1026</b>	123.513	150.390
<b>IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ</b>	<b>1027</b>	40.384	36.661
<b>X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА</b>	<b>1028</b>		
<b>XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ</b>	<b>1029</b>	45.116	41.991
<b>В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0</b>	<b>1030</b>	1.096.362	994.856
<b>Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0</b>	<b>1031</b>		



Позиција 1	АОП 2	Износ	
		30/06/2016 3	30/06/2015 4
<b>Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)</b>	<b>1032</b>	68.421	36.697
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	<b>1033</b>	94	0
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	<b>1034</b>		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	<b>1035</b>		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	<b>1036</b>		
4. Остали финансијски приходи	<b>1037</b>	94	
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	<b>1038</b>	15.964	20.437
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	<b>1039</b>	52.363	16.260
<b>Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)</b>	<b>1040</b>	7.867	36.524
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ	<b>1041</b>	0	0
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	<b>1042</b>		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	<b>1043</b>		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	<b>1044</b>		
4. Остали финансијски расходи	<b>1045</b>		
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	<b>1046</b>		5.452
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	<b>1047</b>	7.867	31.072
<b>Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)</b>	<b>1048</b>	60.554	173
<b>Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)</b>	<b>1049</b>	0	0
<b>З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВР.</b>	<b>1050</b>	282.054	329.420
<b>И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВР.</b>	<b>1051</b>	190.147	167.053
<b>Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>1052</b>	4.035	4.789
<b>К. ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>1053</b>	3.429	4.354
<b>Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-1053)</b>	<b>1054</b>	1.249.429	1.157.831
<b>Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-1052)</b>	<b>1055</b>		
<b>М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛ. КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПР. РАЧ. ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА</b>	<b>1056</b>		
<b>Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ</b>	<b>1057</b>		
<b>Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)</b>	<b>1058</b>	1.249.429	1.157.831
<b>О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)</b>	<b>1059</b>		
<b>П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	<b>1060</b>	48.603	43.168
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	<b>1061</b>		
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	<b>1062</b>		
<b>Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА</b>	<b>1063</b>		
<b>С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)</b>	<b>1064</b>	1.200.826	1.114.663
<b>Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)</b>	<b>1065</b>		
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	<b>1066</b>		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	<b>1067</b>		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	<b>1068</b>		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	<b>1069</b>		
<b>V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	<b>1070</b>		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	<b>1071</b>		

**IZVEŠTAJ O OSTALOM REZULTATU (u hiljadama dinara)**

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2016	30/06/2015
1	2	3	4
<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	1.200.826	1.114.663
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		
<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>			
<b>а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у</b>			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина,			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004	80	1.656
2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних			
а) добици	2005		
б) губици	2006		
3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте			
а) добици	2007		
б) губици	2008		
4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку			
а) добици	2009		
б) губици	2010		
<b>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу</b>			
1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја			
а) добици	2011		
б) губици	2012		
2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано			
а) добици	2013		
б) губици	2014		
3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга)			
а) добици	2015		
б) губици	2016		
4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за			
а) добици	2017		
б) губици	2018	3	3
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК	2020	83	1.659
III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК	2021		
IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019-2020-2021) ≥ 0	2022		
V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020-2019+2021) ≥ 0	2023	83	1.659
<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024	1.200.743	1.113.004
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		
<b>Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>			
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		





## ТОКОВИ ГОТОВИНЕ (u hiljadama dinara)

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2016	30/06/2015
1	2	3	4
<b>А ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>3001</b>	<b>3.028.752</b>	<b>1.988.645</b>
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.027.475	1.923.280
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	1.277	65.365
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>3005</b>	<b>2.907.178</b>	<b>1.685.758</b>
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2.435.299	1.369.992
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	236.842	230.445
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	61.259	44.299
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3010	173.778	41.022
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3011</b>	<b>121.574</b>	<b>302.887</b>
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3012</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>3013</b>	<b>26.872</b>	<b>4.571</b>
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биол.сред.	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016	25.659	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	1.213	4.571
5. Примљене дивиденде	3018		
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>3019</b>	<b>232.337</b>	<b>92.632</b>
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биол.сред.	3021		23.461
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022	232.337	69.171
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3023</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>3024</b>	<b>205.465</b>	<b>88.061</b>
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>3025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)</b>	<b>3031</b>	<b>146</b>	<b>172.196</b>
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		171.206
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034		
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	146	990
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>3038</b>		
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>3039</b>	<b>146</b>	<b>172.196</b>
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)</b>	<b>3040</b>	<b>3.055.624</b>	<b>1.993.216</b>
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)</b>	<b>3041</b>	<b>3.139.661</b>	<b>1.950.586</b>
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)</b>	<b>3042</b>		<b>42.630</b>
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)</b>	<b>3043</b>	<b>84.037</b>	
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3044</b>	<b>278.684</b>	<b>267.022</b>
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3045</b>	<b>6</b>	<b>11.296</b>
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3046</b>		<b>17.493</b>
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)</b>	<b>3047</b>	<b>194.653</b>	<b>303.455</b>



## PROMENE NA KAPITALU

ОПИС	Компоненте капитала													
	АОП	30	АОП	31	АОП	32	АОП	35	АОП	047 и 237	АОП	34	АОП	330
		Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве		Губитак		Откупљене сопствене акције		Нераспоређени добитак		Ревалоризацион е резерве
1	2	3	4	5	6	7	8							
<b>Почетно стање на дан 01.01.2015.</b>														
а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091		4109	
б) потражни салдо рачуна	4002	1.755.600	4020		4038	851.353	4056		4074		4092	2.520.624	4110	27.378
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена</b>														
а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093		4111	
б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094		4112	
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2015.</b>														
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б) ≥ 0	4005	0	4023		4041	0	4059		4077		4095	0	4113	
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б) ≥ 0	4006	1.755.600	4024		4042	851.353	4060		4078		4096	2.520.624	4114	27.378
<b>Промене у претходној 2014. години</b>														
а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043	17.793	4061		4079		4097	2.810.869	4115	1.656
б) промет на потражној страни рачуна	4008	1.755.600	4026		4044		4062		4080		4098	1.738.028	4116	
<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>														
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б) ≥ 0	4009	0	4027		4045	0	4063		4081		4099	0	4117	0
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б) ≥ 0	4010	3.511.200	4028		4046	833.560	4064		4082		4100	1.447.783	4118	25.722
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена</b>														
а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101		4119	
б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102		4120	
<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан</b>														
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б) ≥ 0	4013	0	4031		4049	0	4067		4085		4103	0	4121	0
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б) ≥ 0	4014	3.511.200	4032		4050	833.560	4068		4086		4104	1.447.783	4122	25.722
<b>Промене у текућој 2016. години</b>														
а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105	254.398	4123	80
б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	43.197	4070		4088		4106	1.200.906	4124	
<b>Стање на дан 30.06. текуће године 2016.</b>														
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б) ≥ 0	4017	0	4035		4053	0	4071		4089		4107	0	4125	0
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б) ≥ 0	4018	3.511.200	4036		4054	876.757	4072		4090		4108	2.394.291	4126	25.642



## PROMENE NA KAPITALU (nastavak)

ОПИС	Компоненте капитала											Укупан капитал [Σ(ред 16 кол 2 до кол 14)-Σ(ред 1а кол 2 до кол 14)]≥0	Губитак изнад капитала [Σ(ред 1а кол 2 до кол 14)-Σ(ред 1б кол 2 до кол 14)]≥0			
	АОП	331 Актуарски добици или губици	АОП	332 Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте	АОП	333 Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених	АОП	334 и 335 Добици или губици по основу иностраног пословања и	АОП	336 Добици или губици по основу хејинга новчаног тока	АОП			337 Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају	АОП	
1		9		10		11		12		13		14		15		16
<b>Почетно стање на дан 01.01.2015.</b>																
а) дуговни салдо рачуна	4127		4145		4163		4181		4199		4217	3	4235	5.154.952	4244	
б) потражни салдо рачуна	4128		4146		4164		4182		4200		4218					
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена</b>																
а) исправке на дуговној страни рачуна	4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245	
б) исправке на потражној страни рачуна	4130		4148		4166		4184		4202		4220					
<b>Кориговано почетно стање на дан 01.01.2015.</b>																
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б) ≥ 0	4131		4149		4167		4185		4203		4221	3	4237	5.154.952	4246	
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б) ≥ 0	4132		4150		4168		4186		4204		4222	0				
<b>Промене у претходној 2014. години</b>																
а) промет на дуговној страни рачуна	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	663.310	4247	
б) промет на потражној страни рачуна	4134		4152		4170		4188		4206		4224					
<b>Стање на крају претходне године 31.12.2015.</b>																
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б) ≥ 0	4135		4153		4171		4189		4207		4225	3	4239	5.818.262	4248	
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б) ≥ 0	4136		4154		4172		4190		4208		4226	0				
<b>Исправка материјално значајних грешака и промена</b>																
а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249	
б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4156		4174		4192		4210		4228					
<b>Кориговано почетно стање текуће године на дан</b>																
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б) ≥ 0	4139		4157		4175		4193		4211		4229	3	4241	5.818.262	4250	
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б) ≥ 0	4140		4158		4176		4194		4212		4230	0				
<b>Промене у текућој 2016. години</b>																
а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242	989.625	4251	
б) промет на потражној страни рачуна	4142		4160		4178		4196		4214		4232					
<b>Стање на дан 30.06. текуће године 2016.</b>																
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б) ≥ 0	4143		4161		4179		4197		4215		4233	3	4243	6.807.887	4252	
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б) ≥ 0	4144		4162		4180		4198		4216		4234	0				



## **NAPOMENE UZ PERIODIČNE SAŽETE FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

sa stanjem na dan 30. juna 2016. i 31. decembra 2015. godine, i za period od šest meseci koji se završio na dan 30. juna 2016. i 2015. godine  
(nerevidirani)



## 1. OSNIVANJE I DELATNOST

Preduzeće za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu „GALENKA - FITOFARMACIJA” a.d., Beograd, Zemun, je istupilo iz sastava Holding preduzeća “GALENKA” p.o., na osnovu rešenja Privrednog suda u Beogradu br. IV-Fi-120047/97 od 07. novembra 1997. godine i organizovalo se u društveno preduzeće za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu „GALENKA - FITOFARMACIJA” a.d., Beograd, Zemun. Oblik akcionarskog društva je steklo svojinskom transformacijom i kao takvo je registrovano kod Trgovinskog suda u Beogradu pod brojem V-Fi-4377/00 od 30. juna 2000. godine.

Osnovna delatnost preduzeća je: proizvodnja pesticida i hemikalija za poljoprivredu.

„GALENKA - FITOFARMACIJA” a.d. je javno akcionarsko društvo čije se akcije kotiraju na Beogradskoj berzi (na regulisanom tržištu – tzv. Open market) iz čega proizilazi obaveza sastavljanja i objavljivanja polugodišnjih finansijskih izveštaja. Obaveza sastavljanja, sadržaj i način dostavljanja uređeni su Zakonom o tržištu kapitala (Službeni glasnik RS br. 31/2011.), Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava (Službeni glasnik RS br. 14/2012.), Uputstvom o načinu na koji javna društva dostavljaju informacije Komisiji i MRS–om 34 Periodično finansijsko izveštavanje.

Ovi periodični sažeti finansijski izveštaji su odobreni od strane Odbora direktora.

Svi podaci iskazani su u hiljadama dinara (RSD), osim ukoliko nije drugačije navedeno.

Broj zaposlenih sa stanjem na dan 30. jun 2016. godine je 146.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU PERIODIČNIH SAŽETIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Priloženi periodični sažeti finansijski izveštaji privrednog društva „GALENKA - FITOFARMACIJA” a.d. za obračunski period od šest meseci koji se završio 30. juna 2016. godine sastavljeni su u skladu sa MRS 34 “Periodično finansijsko izveštavanje”. Periodični sažeti finansijski izveštaji Društva ne sadrže sve informacije i napomene koje je potrebno prikazati u godišnjim finansijskim izveštajima i treba ih posmatrati uporedo sa godišnjim finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine. Isti su sastavljeni, po svim materijalno značajnim pitanjima, u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima / Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MRS / MSFI), Zakonom o računovodstvu (Službeni glasnik RS br. 111/2009. i 62/2013), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona, i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod koji je korišćen za sastavljanje izveštaja na dan 30. juna 2016. godine je u skladu sa Osnovama za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izveštaja i računovodstveni metod korišćen za izradu godišnjeg finansijskog izveštaja na dan 31. decembar 2015. godine.

Periodični sažeti finansijski izveštaji kao i godišnji račun, je sastavljen po načelu stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da postojeće ekonomsko stanje u Republici Srbiji kao i buduće mere ekonomskih i monetarnih vlasti neće dovesti u pitanje nastavak poslovanja Preduzeća.

## 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA I RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Osnovne računovodstvene politike i značajne računovodstvene procene korišćene u primeni računovodstvenih politika za izradu polugodišnjeg finansijskog izveštaja na dan 30. jun 2016. godine su dosledne onim koje su primenjene u finansijskim izveštajima za godinu koja se završila 31. decembra 2015. godine.

**BILANS STANJA**

U hiljadama dinara

	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
<b>AKTIVA</b>		
<b>Stalna imovina</b>		
Nematerijalna ulaganja	2,137	2,768
Nekretnine, postrojenja i oprema	1,865,526	1,873,615
Investicione nekretnine	5,198	5,327
Učešća u kapitalu	13,484	13,484
Ostali dugoročni finansijski plasmani	258,152	248,387
	<u>2,144,498</u>	<u>2,143,581</u>
<b>Obrtna imovina</b>		
Zalihe	931,869	1,558,601
Potraživanja	2,359,954	485,234
Kratkoročni finansijski plasmani	2,012,825	1,779,561
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	194,653	278,684
Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	1,218	58,501
	<u>5,500,518</u>	<u>4,160,581</u>
<b>Odložena poreska sredstva</b>	<u>25,486</u>	<u>25,486</u>
<b>Ukupna aktiva</b>	<u>7,670,502</u>	<u>6,329,648</u>
<b>PASIVA</b>		
<b>Kapital</b>		
Akcijski kapital	3,511,200	3,511,200
Rezerve	876,757	833,560
Revalorizacione rezerve	25,642	25,722
Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	(3)	(3)
Neraspoređen dobitak	2,394,291	1,447,783
	<u>6,807,887</u>	<u>5,818,262</u>
<b>Dugoročne obaveze</b>		
Dugoročni krediti	-	-
<b>Kratkoročne obaveze</b>		
Kratkoročne finansijske obaveze	-	-
Obaveze iz poslovanja	589,460	378,291
Ostale kratkoročne obaveze	240,652	96,266
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	32,503	36,829
	<u>862,615</u>	<u>511,386</u>
<b>Ukupna pasiva</b>	<u>7,670,502</u>	<u>6,329,648</u>
<b>Vanbilansna aktiva/pasiva</b>	<u>849,960</u>	<u>413,092</u>

**BILANS USPEHA**

U hiljadama dinara

U periodu od 01.01. do 30.06.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>		
Prihodi od prodaje	3,089,035	2,984,593
Ostali poslovni prihodi	15,867	40,576
	<u>3,104,902</u>	<u>3,025,169</u>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>		
Nabavna vrednost prodate robe	(275,557)	(328,964)
Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	1,428	2,184
Troškovi materijala	(791,669)	(902,927)
Povećanje vrednosti zaliha učinaka	21,952	63,923
Smanjene vrednosti zaliha učinaka	(588,417)	(473,483)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(167,264)	(162,004)
Troškovi amortizacije	(40,384)	(36,661)
Ostali poslovni rashodi	(168,629)	(192,381)
	<u>(2,008,540)</u>	<u>(2,030,313)</u>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	1,096,362	994,856
Finansijski prihodi	68,421	36,697
Finansijski rashodi	(7,867)	(36,524)
Prihodi od usklađivanja vrednosti	282,054	329,420
Rashodi od usklađivanja vrednosti	(190,147)	(167,053)
Ostali prihodi	4,035	4,789
Ostali rashodi	(3,429)	(4,354)
	<u>153,067</u>	<u>162,975</u>
<b>DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<u>1,249,429</u>	<u>1,157,831</u>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>		
Poreski rashod perioda	(48,603)	(43,168)
Odloženi poreski prihodi perioda	-	-
	<u>(48,603)</u>	<u>(43,168)</u>
<b>NETO DOBITAK</b>	<u>1,200,826</u>	<u>1,114,663</u>

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA**

	<b><u>30.06.2016.</u></b>	U hiljadama dinara <b><u>31.12.2015.</u></b>
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	3,511,200	1,755,600
Korekcija početnog stanja	-	-
Prenos sa revalorizacionih rezervi	-	-
Prenos sa neraspoređene dobiti	-	1,755,600
Stanje na kraju perioda	<u>3,511,200</u>	<u>3,511,200</u>
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku godine	833,560	851,353
Prenos sa ostalog kapitala	-	-
Prenos sa neraspoređene dobiti	43,197	-
Smanjenja u toku perioda	-	(17,793)
Stanje na kraju perioda	<u>876,757</u>	<u>833,560</u>
<b>REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU HOV</b>		
Stanje na početku godine	25,722	27,378
Prenos na osnovni kapital	-	-
Prenos na rezerve	-	-
Prenos na ostali kapital	-	-
Prenos na neraspoređenu dobit	(80)	(1,656)
Smanjenje vrednosti postrojenja i opreme	-	-
Smanjenje vrednosti učešća u kapitalu	-	-
Nerealizovani dobiti po osnovu HOV	-	-
Nerealizovane gubici po osnovu HOV	(3)	(3)
Stanje na kraju perioda	<u>25,639</u>	<u>25,719</u>
<b>NERASPOREĐENA DOBIT</b>		
Stanje na početku godine	1,447,783	2,520,624
Prenos sa rezervi	80	19,449
Raspodela dobiti – emisija akcija	-	1,755,600
Raspodela dobiti – dividende	211,200	200,640
Raspodela dobiti - prenos u rezerve	43,198	-
Dobit tekućeg perioda	<u>1,200,826</u>	<u>863,950</u>
Stanje na kraju perioda	<u>2,394,291</u>	<u>1,447,783</u>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<u>6,807,887</u>	<u>5,818,262</u>



**BILANS TOKOVA GOTOVINE**

U hiljadama dinara

U periodu od 01.01. do 30.06.

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>		
<b>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>3,028,752</b>	<b>1,988,645</b>
Prodaja i primljeni avansi	3,027,475	1,923,280
Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	-	-
Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	1,277	65,365
<b>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>2,907,178</b>	<b>1,685,758</b>
Isplate dobavljačima i dati avansi	2,435,299	1,369,992
Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	236,842	230,445
Plaćene kamate	-	-
Porez na dobit	61,259	44,299
Plaćanje po osnovu ostalih javnih prihoda	173,778	41,022
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>121,574</b>	<b>302,887</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>26,872</b>	<b>4,571</b>
Prodaja akcija i udela (neto priliv)	-	-
Prodaja nemater. ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	-
Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	25,659	-
Primljene kamate	1,213	4,571
Primljene dividende	-	-
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>232,337</b>	<b>92,632</b>
Kupovina akcija i uloga (neto odliv)	-	-
Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	-	23,461
Ostali finansijski plasmani (neto odliv)	232,337	69,171
<b>Neto priliv/odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</b>	<b>(205,465)</b>	<b>(88,061)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	-	-
Uvećanje osnovnog kapitala		
Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)		
Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze		

**BILANS TOKOVA GOTOVINE (nastavak)**

	U periodu od 01.01. do 30.06.	
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
<b>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>146</b>	<b>172,196</b>
Otkup sopstvenih akcija i udela	-	-
Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	-	171,206
Isplaćene dividende (učešća u dobiti)	990	990
<b>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b><u>(146)</u></b>	<b><u>(172,196)</u></b>
Svega prilivi gotovine	3,055,624	1,993,216
Svega odlivi gotovine	3,139,661	1,950,586
<b>Neto priliv/odliv gotovine</b>	<b>(84,037)</b>	<b>42,630</b>
Gotovina na početku obračunskog perioda	278,684	267,022
Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	6	11,296
Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	-	17,493
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	<b><u>194,653</u></b>	<b><u>303,455</u></b>

**4. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA ULAGANJA**

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema i alati</u>	<u>Investicije u toku</u>	<u>Dati avansi</u>	<u>Investicione nekretnie</u>	<u>Biološka sredstva</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Nabavna ili revalorizovana vrednost</b>								
Stanje na početku godine	1,157,685	677,117	863,929	33,514	2,717	10,344	157	2,745,463
Povećanja	-	-	20,448	34,412	13,857		-	68,717
Smanjenja	-	-	9,107	20,448	16,182		-	45,737
Stanje na dan 30.06.2016.	<u>1,157,685</u>	<u>677,117</u>	<u>875,270</u>	<u>47,478</u>	<u>392</u>	<u>10,344</u>	<u>157</u>	<u>2,768,443</u>
<b>Kumulirana ispravka vrednosti</b>								
Stanje na početku godine	-	218,991	642,454	-		5,017	59	866,521
Amortizacija	-	8,365	31,252	-		129	5	39,751
Prodaja i rashodovanje	-	-	8,553	-			-	8,553
Stanje na dan 30.06.2016.	<u>-</u>	<u>227,356</u>	<u>665,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,146</u>	<u>64</u>	<u>897,719</u>
<b>Neto sadašnja vrednost</b>								
<b>30. jun 2016.</b>	<u>1,157,685</u>	<u>449,761</u>	<u>210,117</u>	<u>47,478</u>	<u>392</u>	<u>5,198</u>	<u>93</u>	<u>1,870,724</u>
<b>31. decembar 2015.</b>	<u>1,157,685</u>	<u>458,126</u>	<u>221,475</u>	<u>33,514</u>	<u>2,717</u>	<u>5,327</u>	<u>98</u>	<u>1,878,942</u>

**Nematerijalna ulaganja**

U hiljadama dinara  
U periodu od 01.01. do 30.06.  
**2016**

**Nabavna ili revalorizovana vrednost**

Stanje na početku godine	31,848
Povećanja	-
Smanjenja	-
Stanje na dan 30.06.2016.	<u>31,848</u>

**Kumulirana ispravka vrednosti**

Stanje na početku godine	29,080
Amortizacija	631
Stanje na dan 30.06.2016.	<u>29,711</u>

**Neto sadašnja vrednost 30. jun 2016.**

2,137

**31. decembar 2015.**

2,768

**5. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Galenika broker a.d, Zemun	10,456	10,456
Učešće u kapitalu zavisnog pravnog lica	3,028	3,028
Dugoročni plasmani u zemlji	254,419	244,583
Ostali dugorocni finansijski plasmani	<u>3,733</u>	<u>3,804</u>
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	<u><u>271,636</u></u>	<u><u>261,871</u></u>

**6. ZALIHE**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Materijal, rezervni delovi i sitan inventar	208,828	276,461
Nedovršena proizvodnja	84,846	84,149
Gotovi proizvodi	495,742	1,062,903
Roba	127,421	120,058
Avansi	<u>15,032</u>	<u>15,030</u>
Ukupno zalihe, neto	<u><u>931,869</u></u>	<u><u>1,558,601</u></u>

**7. POTRAŽIVANJA**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Potraživanja od kupaca u zemlji	2,164,504	391,174
Potraživanja od kupaca u inostranstvu	182,424	89,267
Druga potraživanja	<u>13,026</u>	<u>4,793</u>
Svega potraživanja, neto	<u><u>2,359,954</u></u>	<u><u>485,234</u></u>

**8. KRATKOROČNI FIN PLASMANI**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	-	138
Deo dugoročnog kredita koji dospeva do jedne godine	73,508	-
Ostali kratkoročni finansijski plasmani - oročena dinarska i devizna sredstva	<u>1,939,317</u>	<u>1,779,424</u>
Svega kratkoročni plasmani	<u><u>2,012,824</u></u>	<u><u>1,779,562</u></u>

**9. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Tekući račun	144,743	168,064
Devizni račun	31,925	33,274
Blagajna	119	11
Akreditivi	16,376	75,849
Ostala novčana sredstva	<u>1,490</u>	<u>1,486</u>
Svega gotovina i gotovinski ekvivalenti	<u><u>194,653</u></u>	<u><u>278,684</u></u>

**10. KAPITAL I REZERVE**

Ukupna vrednost osnovnog kapitala, sa stanjem na dan 30. jun 2016, izražena je u 2.640.000 komada običnih akcija nominalne vrednosti 1.330 dinara. Vrednost osnovnog kapitala je nepromenjena u odnosu na 31.12.2015. godine.

**11. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	U hiljadama dinara	
	<u>30.06.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dobavljači u zemlji	425,206	240,286
Dobavljači u inostranstvu	163,414	133,653
Primljeni avansi	<u>840</u>	<u>4,352</u>
Svega obaveze iz poslovanja	<u><u>589,460</u></u>	<u><u>378,291</u></u>

**12. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	<b>30.06.2016.</b>	U hiljadama dinara <b>31.12.2015.</b>
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju	13,807	72,976
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1,811	8,569
Obaveze za doprinose na zarade i naknade na teret zaposlenog	3,844	4,069
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	3,626	3,853
Obaveze po osnovu bolovanja dužeg od 30 dana	190	-
Obaveze za dividende	217,040	5,934
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	-	786
Ostale kratkoročne obaveze	334	80
	<hr/>	<hr/>
Svega ostale kratkoročne obaveze	<u>240,652</u>	<u>96,267</u>

**13. KRATKOROČNI KREDITI**

Preduzeće je na dan 30. jun 2016. i 31. decembar 2015. godine, nema obaveze po kratkoročnim kreditima.

**14. OBAVEZE PO OSNOVU PDV, PVR I POREZA**

	<b>30.06.2016.</b>	U hiljadama dinara <b>31.12.2015.</b>
Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost	2,956	449
Obaveze za ostale poreze, doprinose i dažbine	14,589	18,904
Pasivna vremenska razgraničenja	14,959	17,475
	<hr/>	<hr/>
Svega obaveze po osnovu pdv, pvr i poreza	<u>32,504</u>	<u>36,828</u>

**15. POSLOVNI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Prihodi od prodaje robe	347,140	402,927
Prihodi od prodaje gotovih proizvoda	2,741,895	2,581,666
Prihodi od vršenja usluga	13,056	37,587
Ostali poslovni prihodi	2,811	2,989
Ukupno poslovni prihodi	<u>3,104,902</u>	<u>3,025,169</u>

	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Na domaćem tržištu	2,866,201	2,676,324
Na inostranom tržištu	238,701	348,845
Ukupno poslovni prihodi	<u>3,104,902</u>	<u>3,025,169</u>

**16. POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Nabavna vrednost prodane robe	275,557	328,964
Troškovi materijala	791,669	902,927
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	167,264	162,004
Troškovi amortizacije	40,384	36,661
Ostali poslovni rashodi	168,629	192,381
Ukupno poslovni rashodi	<u>1,443,503</u>	<u>1,622,937</u>

**17. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Troškovi usluga na izradi učinaka	7,952	17,095
Troškovi transportnih usluga	20,334	16,511
Troškovi usluga održavanja	7,945	8,439
Troškovi zakupnina i sajmovi	1,937	3,175
Troškovi reklame i propagande	29,499	33,743
Troškovi istraživanja	44,280	58,874
Troškovi zbrinjavanja opasnog otpada	8,211	8,735
Troškovi ostalih usluga	3,355	3,818
Nematerijalni troškovi	45,116	41,991
Ukupno ostali poslovni rashodi	168,629	192,381

**18. FINANSIJSKI PRIHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Prihodi od kamata	15,964	20,437
Pozitivne kursne razlike i valutna klauzula	52,363	16,260
Ostali finansijski prihodi	94	-
Ukupno finansijski prihodi	68,421	36,697

**19. FINANSIJSKI RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	2016	2015
Rashodi kamata	-	5,452
Negativne kursne razlike	7,867	31,072
Ostali finansijski rashodi	-	-
Ukupno finansijski rashodi	7,867	36,524

**20. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI**

Prihodi od usklađivanja vrednosti na dan 30.06.2016. godine iznose 282,054 hilj. dinara i odnose se na naplaćena potraživanja iskazana na dan 31.12.2015. godine.

Rashodi od usklađivanja vrednosti na dan 30.06.2016. godine iznose 190,147 hilj. dinara i odnose se na potraživanja starija od 60 dana.



**21. OSTALI PRIHODI I RASHODI**

	U hiljadama dinara	
	U periodu 01.01. do 30.06.	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobici od prodaje i viškovi	2,823	1,688
Ostali prihodi	1,966	2,347
<b>Ukupno ostali prihodi</b>	<b>4,789</b>	<b>4,035</b>

  

	U periodu 01.01. do 30.06.	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gubici od prodaje i manjkovi	279	2,478
Ostali rashodi	3,150	1,876
<b>Ukupno ostali rashodi</b>	<b>3,429</b>	<b>4,354</b>

**22. DEVIZNI KURSEVI**

Devizni kursevi primenjeni za preračun pozicija bilansa stanja u dinare za pojedine glavne valute su:

	<u>30. jun</u>	<u>U hiljadama dinarima</u>
	<u>2016.</u>	<u>31. decembar</u>
		<u>2015.</u>
Euro	123.3115	121.6261
Američki dolar	111.0714	111.2468



**POLUGODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU  
ZA PERIOD OD 01.01.2016. DO 30.06.2016. GODINE**



## 1 O NAMA

### Osnovni podaci

Naziv Društva:	GALENIKA - FITOFARMACIJA a.d., Batajnički drum bb, 11080 Beograd - Zemun
Broj rešenja APR:	BD 307/2005 od 27.01.2005. godine
Matični broj:	07725531
PIB:	100001046
Delatnost prema registraciji:	Proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, šifra delatnosti 2020
Web site & email:	<a href="http://www.fitofarmacija.rs">www.fitofarmacija.rs</a> ; office@fitofarmacija.rs
Podaci o osnovnom kapitalu:	3.511.200.000 dinara na dan 30.06.2016.
Broj izdatih akcija:	2.640.000 (obične); ISIN broj: RSFITOE21521; CFI kod: ESVUFR; BELEX: FITO
Broj sopstvenih akcija:	Društvo ne poseduje sopstvene akcije
Zavisna društva:	<ul style="list-style-type: none"><li>• ENVIPACK d.o.o., Beograd, MB 2080115, šifra delatnosti 7022 Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem;</li><li>• GALENIKA - FITOFARMACIJA zastupanje i trgovina d.o.o. Ljubljana, MB 6813313000, šifra delatnosti: 46.900 Nespecijalizovana trgovina na veliko</li></ul>
Revizorska kuća:	UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175

### Podaci o upravi Društva

#### Članovi Odbora direktora:

##### Neizvršni direktori:

- Nedeljko Puhar iz Beograda, dipl. ekonomista, predsednik Odbora direktora. Vlasnik 6,39% akcija Društva.
- Živorad Vojinović iz Beograda, dipl. ekonomista, vlasnik 75% kompanije Mikend i 21,56% akcija Društva.
- Branislav Medaković iz Beograda, dipl. ekonomista, sertifikovani interni revizor, rukovodilac službe podrške sredstava i likvidnosti u Piraeus banci.
- Dušan Mojsilović iz Kragujevca, dipl. inž. poljoprivrede, vlasnik Agromarketa d.o.o.

##### Nezavisan direktor:

- Mirjana Bogićević iz Beograda, dipl. ekonomista, direktor Akcionarskog društva za osiguranje Energoprojekt Garant.

##### Izvršni direktori:

- Dragan Nenadović iz Beograda, dipl. ekonomista, generalni direktor Društva. Vlasnik 5,72% akcija Društva.
- Slavica Peković iz Beograda, master inž. organizacionih nauka, izvršni direktor za korporativne poslove.

Sekretar Društva: Lidija Nikolić, master inž. organizacionih nauka

**Struktura vlasništva**

Podaci o strukturi vlasništva se mogu naći na internet stranici Centralnog registra HoV ([www.crhov.rs](http://www.crhov.rs)). Struktura vlasništva na 30.06.2016. godine je prikazana u tabelama ispod:

Broj akcionara sa učešćem u kapitalu	Broj lica		Broj akcija		% od uk. emisije	
	domaća	strana	domaća	strana	domaća	strana
od 0% do 5%	1,212	53	897,819	414,156	34.01%	15.69%
od 5% do 10%	2		319,533		12.10%	
od 10% do 25%	2		1,008,492		38.20%	
<b>Ukupno:</b>	<b>1,269</b>		<b>2,640,000</b>		<b>100%</b>	

Tip lica	Br. akcija	%
Vlasništvo fizičkih lica	1,385,598	52.48%
Vlasništvo pravnih lica	1,054,498	39.94%
Zbirni (kastodi) račun	199,904	7.57%
<b>Ukupno:</b>	<b>2,640,000</b>	<b>100%</b>

Redosled prvih deset akcionara po broju akcija i po broju glasova:

Rbr	Akcionar	Br. akcija	%
1	Vojinović Živorad	569.196	21,56%
2	Agromarket d.o.o.	439.296	16,64%
3	Puhar Nedeljko	168.583	6,39%
4	Nenadović Dragan	150.950	5,72%
5	Frontaura global frontier	129.000	4,89%
6	Mikend doo	100.554	3,81%
7	Terra capital cayman	82.744	3,13%
8	Herma investments co., ltd.	80.122	3,03%
9	Komp. Dunav osiguranje a.d.o.	71.706	2,72%
10	Sempiola Invest Limited	56.328	2,13%
	<b>Ukupno:</b>	<b>1.848.479</b>	<b>70,02%</b>

**Izjava o primeni kodeksa korporativnog upravljanja**

Društvo primenjuje sopstveni Kodeks korporativnog upravljanja, koji je objavljen na internet stranici Društva, u delu *Za investitore / Korporativno upravljanje / Opšta akta Društva*.

Sopstvenim Kodeksom korporativnog upravljanja Društvo je uspostavilo principe korporativne prakse i organizacione kulture, u skladu sa kojima se ponašaju nosioci korporativnog upravljanja u Društvu. Principi se naročito odnose na pitanja javnosti i transparentnosti poslovanja Društva, ostvarenja prava akcionara, okvira i načina delovanja nosilaca korporativnog upravljanja u Društvu i kontrole njihovog rada.

Cilj Kodeksa je promovisanje dobrih poslovnih običaja u domenu korporativnog upravljanja, koji treba da obezbede efektivan sistem kontrole nad poslovanjem Društva, kao i jačanje poverenja akcionara i investitora u Društvo, a sve u cilju obezbeđenja dugoročnog poslovnog razvoja Društva.

Tokom prve polovine 2016. godine u primeni Kodeksa korporativnog upravljanja Društva nije bilo bitnih odstupanja od utvrđenih principa.



## 2 POSLOVANJE U PRVOJ POLOVINI 2016. GODINE

### **Značajne aktivnosti**

#### Korporativno upravljanje

U junu 2016. godine je održana redovna sednica Skupštine akcionara, na kojoj je usvojen Godišnji izveštaj za 2015. godinu, doneta odluka o raspodeli dobiti, imenovani članovi Odbora direktora za mandatni period od naredne četiri godine i izabran revizor za 2016. godinu. Detaljan izveštaj i zapisnik sa sednice se mogu naći na internet stranici Društva.

Skupština akcionara je odlučila da se na ime dividende izdvoji bruto iznos od 211.200.000 dinara, odnosno 80 dinara po jednoj akciji. Dividenda će biti isplaćena u nedelji od 5. do 09. septembra, svim akcionarima za koje bude bio poznat uplatni račun. Društvo će obračunati i uplatiti pripadajući porez na odgovarajuće račune javnih prihoda, a akcionarima će biti uplaćen pripadajući neto iznos dividende.

#### Značajni poslovi sa povezanim licima

U proteklom periodu nije bilo značajnijih poslova sa povezanim licima.

### **Poslovanje u prvom polugodištu 2016. godine**

#### Sezonski karakter

Poslovanje našeg Društva ima izražen sezonski karakter. Sredstva za zaštitu bilja se najviše prodaju u periodu mart - maj, kada se najviše i primenjuju. U prvih šest meseci obično ostvarujemo oko 80% ukupnih godišnjih prihoda od prodaje sredstava za zaštitu bilja.

Naš poslovni ciklus počinje u septembru, kada kreće proizvodnja za sledeću sezonu, i završava se u avgustu sledeće godine. Naša poslovna politika je takva da težimo da novu poljoprivrednu sezonu dočekamo sa potpuno spremnim zalihama gotovih proizvoda.

Iz tog razloga, poslednji kvartal u kalendarskoj godini je uvek obeležen intenzivnom nabavnom i proizvodnom aktivnošću, zbog čega su nivoi zaliha na kraju godine izuzetno visoki.

#### Prodaja sredstava za zaštitu bilja

Vremenski uslovi u prvoj polovini godine su pogodovali pravovremenoj setvi prolećnih useva i standardnoj primeni sredstava za zaštitu bilja za većinu poljoprivrednih useva i zasada, te je i prodaja u ovom našem najznačajnijem segmentu imala vrlo dobre rezultate. Prihodi od prodaje sredstava za zaštitu bilja su porasli za 12% u odnosu na isti period prošle godine. U proizvodnom portfoliju smo imali 8 novih proizvoda, koji su dobro pozicionirani i imaju zadovoljavajući nivo profitabilnosti.

Na domaćem tržištu sredstava za zaštitu bilja smo se susretali sa već tradicionalnim rizicima, koji se vezuju za cenovni pritisak konkurentskih generičkih kompanija i posledično smanjenje našeg profita, kao i za nelikvidnost većine učesnika u srpskom agraru, naročito individualnih poljoprivrednih proizvođača.

U strukturi prodaje prevladuje prodaja sa odloženim plaćanjem na jesen (sa valutnom klauzulom) i njeno učešće se povećava iz godine u godinu. Većina naših kupaca se odlučuje za ovaj vid prodaje, jer nemaju dovoljno obrtnih sredstava da samostalno finansiraju sopstveni ciklus poljoprivredne proizvodnje.

#### Poljoprivredna proizvodnja

Merkantilna poljoprivredna proizvodnja (merkantilna pšenica, kukuruz i suncokret) je u sezoni 2016. godine organizovana na približno istoj površini kao i prošle godine (690 ha, od čega je 655 ha u našem vlasništvu). Zbog velikog prošlogodišnjeg roda semenske pšenice i prenesenih zaliha, ove godine smo zajedničku semensku proizvodnju ugovorili na manjoj površini (476 ha, u odnosu na prošlogodišnjih 598 ha).

Žetva pšenice je završena, a ostvareni prinosi i kvalitet merkantilne i semenske pšenice su zadovoljavajući i u skladu sa planiranim vrednostima. Za jesen 2016. se planira žetva kukuruza i suncokreta, koji su za sada u dobrom stanju, tako da očekujemo da ostvarimo planirane prinose.



Ostvareni prihodi od prodaje poljoprivrednih proizvoda u prvoj polovini 2016. godine se odnose na prodaju zaliha pšenice roda 2015.

#### Poslovanje Hladnjače

Ostvareni prihodi od prodaje zamrznutog voća u prvoj polovini 2016. godine se odnose na prodaju zaliha voća roda 2015. u kojoj je izostala saradnja sa hladnjačom van opštine Arilje, te su otkupljene količine sveže maline bile daleko niže od onih otkupljenih u prethodnoj sezoni. Iz tog razloga su i prihodi od prodaje zamrznutog voća niži od prošlogodišnjih u istom periodu.

U sezoni 2016. je takođe otkup vršen samo u objektu naše hladnjače i otkupljeno je oko 300 tona sveže maline. Očekivani prihod od prodaje zamrznutog voća roda 2016. je oko 715.000 EUR.

#### Finansijski rezultat

Dominantan uticaj na ukupni poslovni rezultat i profitabilnost ima rast prodaje od 12% u našem najvećem i najprofitabilnijem segmentu, prodaji sredstava za zaštitu bilja. Poslovna dobit je porasla za 10%, a njena margina sa 32.9% u prethodnoj, na 35.3% u ovoj godini.

Primetno je usporavanje trenda rasta margine bruto poslovne dobiti u odnosu na trend rasta prihoda od prodaje, a ono je uslovljeno kontinuiranim pritiskom generičke konkurencije na prodajne cene sa jedne i jačanjem USD sa druge strane.

**3 FINANSIJSKI REZULTATI U PRVOJ POLOVINI 2016. GODINE****BILANS STANJA***(U hiljadama RSD)*

	<b>30-Jun-15</b>	<b>31-Dec-15</b>	<b>30-Jun-16</b>
<b>AKTIVA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.802.331	1.878.942	1.870.724
Nematerijalna ulaganja	4.034	2.768	2.137
Dugoročni finansijski plasmani	17.387	261.871	271.636
<i>Stalna imovina</i>	<u>1.823.752</u>	<u>2.143.581</u>	<u>2.144.497</u>
PDV i Aktivna vremenska	3.160	58.501	1.218
Zalihe	878.602	1.558.601	931.869
Potraživanja	2.119.425	485.234	2.359.954
Kratkoročni finansijski plasmani	1.989.453	1.779.561	2.012.825
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	303.455	278.684	194.653
<i>Obrtna imovina</i>	<u>5.294.095</u>	<u>4.160.581</u>	<u>5.500.519</u>
<i>Odložena poreska sredstva</i>	<u>24.644</u>	<u>25.486</u>	<u>25.486</u>
<i>Poslovna imovina</i>	<u>7.142.491</u>	<u>6.329.648</u>	<u>7.670.502</u>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b><u>7.142.491</u></b>	<b><u>6.329.648</u></b>	<b><u>7.670.502</u></b>
<b>Vanbilansna aktiva</b>	516.213	413.092	849.960
<b>PASIVA</b>			
Osnovni i ostali kapital	3.511.200	3.511.200	3.511.200
Rezerve	851.353	833.560	876.757
Revalorizacione rezerve	27.378	25.722	25.642
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu	-3	-3	-3
Neraspoređena dobit	1.679.047	1.447.783	2.394.291
<i>Kapital</i>	<u>6.068.975</u>	<u>5.818.262</u>	<u>6.807.887</u>
Dugoročna rezervisanja	0	0	0
Dugoročne obaveze	0	0	0
Obaveze iz poslovanja	636.741	378.291	589.460
Kratkoročne finansijske obaveze	174.684	0	0
Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih	28.264	36.829	32.503
Ostale kratkoročne obaveze	233.827	96.266	240.652
Obaveze po osnovu poreza na dobitak			
<i>Kratkoročne obaveze</i>	<u>1.073.516</u>	<u>511.386</u>	<u>862.615</u>
Dugoroč. rezervisanja i obaveze	<u>1.073.516</u>	<u>511.386</u>	<u>862.615</u>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b><u>7.142.491</u></b>	<b><u>6.329.648</u></b>	<b><u>7.670.502</u></b>
<b>Vanbilansna pasiva</b>	516.213	413.092	849.960



(U EUR\*)

	30-Jun-15	31-Dec-15	30-Jun-16
<b>AKTIVA</b>			
Nekretnine, postrojenja i oprema	14.900.470	15.562.813	15.215.670
Nematerijalna ulaganja	33.350	22.927	17.381
Dugoročni finansijski plasmani	143.744	2.169.013	2.209.371
<i>Stalna imovina</i>	<u>15.077.564</u>	<u>17.754.753</u>	<u>17.442.422</u>
PDV i Aktivna vremenska razgraničenja	26.125	484.549	9.907
Zalihe	7.263.695	12.909.508	7.579.424
Potraživanja	17.521.991	4.019.074	19.194.858
Kratkoročni finansijski plasmani	16.447.469	14.739.665	16.371.459
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	2.508.763	2.308.271	1.583.224
<i>Obrtna imovina</i>	<u>43.768.043</u>	<u>34.461.066</u>	<u>44.738.871</u>
Odložena poreska sredstva	203.740	211.094	207.292
<i>Poslovna imovina</i>	<u>59.049.348</u>	<u>52.426.913</u>	<u>62.388.586</u>
<b>Ukupna aktiva</b>	<u>59.049.348</u>	<u>52.426.913</u>	<u>62.388.586</u>
<b>Vanbilansna aktiva</b>	<u>4.267.704</u>	<u>3.421.539</u>	<u>6.913.212</u>
<b>PASIVA</b>			
Osnovni i ostali kapital	29.028.258	29.082.403	28.558.601
Rezerve	7.038.418	6.904.172	7.131.167
Revalorizacione rezerve	226.343	213.049	208.561
Nerealizovani dobiti/gubici po osnovu HOV	-25	-25	-24
Neraspoređena dobit	13.881.240	11.991.629	19.474.140
<i>Kapital</i>	<u>50.174.234</u>	<u>48.191.229</u>	<u>55.372.444</u>
Dugoročna rezervisanja	0	0	0
Dugoročne obaveze	0	0	0
Obaveze iz poslovanja	5.264.150	3.133.291	4.794.416
Kratkoročne finansijske obaveze	1.444.171	0	0
Obaveze po osnovu PDV i ost.javnih prihoda	233.668	305.046	264.366
Ostale kratkoročne obaveze	1.933.126	797.348	1.957.361
Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0	0	0
<i>Kratkoročne obaveze</i>	<u>8.875.114</u>	<u>4.235.684</u>	<u>7.016.142</u>
Dugoroč. rezervisanja i obaveze	<u>8.875.114</u>	<u>4.235.684</u>	<u>7.016.142</u>
<b>Ukupna pasiva</b>	<u>59.049.348</u>	<u>52.426.913</u>	<u>62.388.586</u>
<b>Vanbilansna pasiva</b>	<u>4.267.704</u>	<u>3.421.539</u>	<u>6.913.212</u>

\* Bilansne vrednosti su preračunate prema prosečnom srednjem kursu za EUR u odgovarajućem periodu.



**BILANS USPEHA****(U hiljadama RSD)**

	<b>30-Jun-15</b>	<b>31-Dec-15</b>	<b>30-Jun-16</b>	<b>jun16 / jun15</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>				
Prihodi od prodaje	2.984.593	3.764.153	3.089.035	103%
<i>sredstava za zaštitu bilja</i>	<i>2.355.728</i>	<i>2.770.429</i>	<i>2.637.962</i>	112%
<i>zamrznutih proizvoda</i>	<i>195.308</i>	<i>266.384</i>	<i>79.520</i>	41%
<i>poljoprivrednih proizvoda</i>	<i>31.072</i>	<i>245.969</i>	<i>30.548</i>	98%
<i>robe</i>	<i>402.485</i>	<i>481.371</i>	<i>341.005</i>	85%
Ostali poslovni prihodi	40.576	69.507	15.867	39%
<i>Ukupno poslovni prihodi</i>	<i>3.025.169</i>	<i>3.833.660</i>	<i>3.104.902</i>	<i>103%</i>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>				
Nabavna vrednost prodane robe	328.964	426.906	275.557	84%
Troškovi materijala	878.576	1.721.105	767.066	87%
Promena vrednosti zaliha učinaka	409.560	-147.070	566.465	138%
Zarade / naknade	162.004	392.627	167.264	103%
Troškovi proizvodnih usluga	150.390	351.103	123.513	82%
Amortizacija	36.661	73.949	40.384	110%
Ostali poslovni rashodi	64.158	134.743	68.291	106%
<i>Ukupno poslovni rashodi</i>	<i>2.030.313</i>	<i>2.953.363</i>	<i>2.008.540</i>	<i>99%</i>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>994.856</b>	<b>880.297</b>	<b>1.096.362</b>	<b>110%</b>
Margina poslovnog dobitka	33%	23%	35%	
Finansijski prihodi	36.697	108.658	68.421	186%
Finansijski rashodi	36.524	47.178	7.867	22%
<i>Dobitak/gubitak finansiranja</i>	<i>173</i>	<i>61.480</i>	<i>60.554</i>	
Prihodi od uskl. vrednosti imovine	0	0	282.054	
Rashodi od uskl. vrednosti imovine	167.053	438.303	190.147	114%
<i>Dobitak/gubitak od uskl. vrednosti</i>	<i>-167.053</i>	<i>-438.303</i>	<i>91.907</i>	
Ostali prihodi	334.209	478.067	4.035	1%
Ostali rashodi	4.354	21.228	3.429	79%
<i>Neposlovni dobitak/gubitak</i>	<i>329.855</i>	<i>456.839</i>	<i>606</i>	
Dobitak pre oporezivanja	1.157.831	960.313	1.249.429	108%
Porez na dobitak	43.168	96.363	48.603	113%
<b>DOBITAK, neto</b>	<b>1.114.663</b>	<b>863.950</b>	<b>1.200.826</b>	<b>108%</b>



(U EUR\*)

	30-Jun-15	31-Dec-15	30-Jun-16	jun16 / jun15
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>				
Prihodi od prodaje	24.674.623	31.177.551	25.124.891	102%
<i>sredstava za zaštitu bilja</i>	19.475.587	22.946.780	21.456.054	110%
<i>zamrznutih proizvoda</i>	1.614.676	2.206.393	646.782	40%
<i>poljoprivrednih proizvoda</i>	256.883	2.037.301	248.466	97%
<i>robe</i>	3.327.477	3.987.077	2.773.589	83%
Ostali poslovni prihodi	335.455	575.709	129.055	38%
<i>Ukupno poslovni prihodi</i>	<b>25.010.078</b>	<b>31.753.260</b>	<b>25.253.946</b>	<b>101%</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>				
Nabavna vrednost prodane robe	2.719.655	3.535.957	2.241.263	82%
Troškovi materijala	7.263.480	14.255.488	6.238.987	86%
Promena vrednosti zaliha učinaka	3.385.969	-1.218.145	4.607.385	136%
Zarade / naknade	1.339.341	3.252.033	1.360.454	102%
Troškovi proizvodnih usluga	1.243.324	2.908.100	1.004.602	81%
Amortizacija	303.089	612.501	328.466	108%
Ostali poslovni rashodi	530.416	1.116.043	555.450	105%
<i>Ukupno poslovni rashodi</i>	<b>16.785.273</b>	<b>24.461.977</b>	<b>16.336.607</b>	<b>97%</b>
<b>POSLOVNI DOBITAK</b>	<b>8.224.805</b>	<b>7.291.283</b>	<b>8.917.340</b>	<b>108%</b>
Margina poslovnog dobitka	33%	23%	35%	
Finansijski prihodi	303.386	899.987	556.507	183%
Finansijski rashodi	301.956	390.764	63.987	21%
<i>Dobitak/gubitak finansiranja</i>	<b>1.430</b>	<b>509.224</b>	<b>492.520</b>	
Prihodi od uskl. vrednosti imovine	0	0	2.294.107	
Rashodi od uskl. vrednosti imovine	1.381.083	3.630.356	1.546.574	112%
<i>Dobitak/gubitak od uskl. vrednosti</i>	<b>-1.381.083</b>	<b>-3.630.356</b>	<b>747.532</b>	
Ostali prihodi	2.763.017	3.959.711	32.819	1%
Ostali rashodi	35.996	175.826	27.890	77%
<i>Neposlovni dobitak/gubitak</i>	<b>2.727.021</b>	<b>3.783.885</b>	<b>4.929</b>	
Dobitak pre oporezivanja	9.572.174	7.954.036	10.162.321	106%
Porez na dobitak	356.884	798.151	395.316	111%
<b>DOBITAK, neto</b>	<b>9.215.290</b>	<b>7.155.885</b>	<b>9.767.005</b>	<b>106%</b>

\* Bilansne vrednosti su preračunate prema prosečnom srednjem kursu za EUR u odgovarajućem periodu.



STRUKTURA REZULTATA	000 RSD			
	30-Jun-15	30-Jun-16	jun16 / jun15	31-Dec-15
Bruto poslovna dobit	1.410.253	1.497.242	106%	1.839.062
Margina bruto poslovne dobiti	46,6%	48,2%		48,0%
Poslovni dobitak	994.856	1.096.362	110%	880.297
Margina poslovne dobiti	32,9%	35,3%		23,0%
EBITDA	1.031.517	1.136.746	110%	954.246
EBITDA margina	34,1%	36,6%		24,9%
Bruto dobit pre poreza	1.157.831	1.249.429	108%	960.313
Neto dobit	1.114.663	1.200.826	108%	863.950

Prihodi od prodaje su viši za 4%, tj. za 105 miliona RSD, pri čemu najveći rast i procentualno i u apsolutnom iznosu ima segment sredstava za zaštitu bilja (12%, 282 miliona RSD). Segment prodaje zamrznutog voća je imao očekivan pad, tj. vratio se na uobičajeni nivo koji smo imali pre saradnje na otkupu sveže maline sa drugom hladnjačom. Segment prodaje sopstvenih poljoprivrednih proizvoda je na sličnom nivou kao prošle godine i odnosi se na prodaju starog roda pšenice. Prihodi od prodaje ovogodišnjeg roda poljoprivrednih proizvoda (pšenica, suncokret, kukuruz) će biti ostvareni tek u drugoj polovini godine. U segmentu prodaje trgovačke robe je zabeležen pad od 15% (61 milion RSD) zbog lošije prodaje semenskog kukuruza.

U poslovnim rashodima najveću razliku prave troškovi proizvodnih usluga (usluge u poljoprivrednoj proizvodnji; usluge prerade zamrznutog voća; izrada EU registracionih dosijea; marketing), koji su niži u odnosu na isti period prošle godine, što direktno utiče na viši rast poslovne dobiti i njene margine. Svi poslovni rashodi su za sada u okviru planiranih vrednosti za 2016. godinu.

STRUKTURA REZULTATA *	EUR			
	30-Jun-15	30-Jun-16	jun16 / jun15	31-Dec-15
Bruto poslovna dobit	11.659.030	12.177.926	104%	15.232.497
Margina bruto poslovne dobiti	46,6%	48,2%		48,0%
Poslovni dobitak	8.224.805	8.917.340	108%	7.291.283
Margina poslovne dobiti	32,9%	35,3%		23,0%
EBITDA	8.527.894	9.245.806	108%	7.903.784
EBITDA margina	34,1%	36,6%		24,9%
Bruto dobit pre poreza	9.572.174	10.162.321	106%	7.954.036
Neto dobit	9.215.290	9.767.005	106%	7.155.885

\* Bilansne vrednosti su preračunate prema prosečnom srednjem kursu za EUR u odgovarajućem periodu.

Preračunato u EUR, bilansne vrednosti na 30.06.2016. nisu toliko bolje od onih na 30.06.2015. jer je RSD oslabio u odnosu na EUR u proteklom periodu. U tabeli ispod su dati prosečni srednji kursevi EUR i USD u prvih šest meseci 2015. i 2016. godine.

	jan-jun 15	jan-jun 16	16/15
<b>EUR</b>	120,96	122,95	102%
<b>USD</b>	108,51	110,19	102%



## 4 POSLOVNI PLAN ZA DRUGO POLUGODIŠTE 2016. GODINE

### Očekivani rizici poslovanja u drugom polugodištu 2016. godine

Standardni rizik sa kojim se suočavamo u drugoj polovini godine je vezan za nenaplativost potraživanja od poljoprivrednih proizvođača. Stepennaplate potraživanja od ove grupe kupaca direktno zavisi od kvaliteta roda i tržišnih cena poljoprivrednih proizvoda.

Pored ovog rizika, prisutni su i opšti poslovni rizici, vezani za prirodu naše delatnosti:

- rizici u proizvodnom procesu - tehnološka bezbednost i pouzdanost, zaštita zdravlja zaposlenih, zaštita životne sredine;
- rizici u primeni naših proizvoda – efikasnost proizvoda, bezbedna primena, zaštita životne sredine, zaštita zdravlja konzumenata poljoprivrednih proizvoda.

### Plan poslovnog rezultata

U tabeli ispod je data okvirna procena poslovnog rezultata Društva za kraj 2016. godine.

Pozicija	PROCENA		proc. 16 / 2015
	31.12.2015.	31.12.2016.	
<b>I. POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>3.833.660</b>	<b>3.903.240</b>	<b>102%</b>
1. Prihodi od prodaje robe	493.834	543.706	110%
2. Prihodi od prodaje GP	3.270.319	3.320.114	102%
3. Prihodi od vršenja usluga	40.641	13.056	32%
4. Ostali poslovni prihodi (aktiviranja, dotacije...)	28.866	26.363	91%
<b>II. RASHODI DIR MATERIJALA, ROBE I PVZ</b>	<b>1.994.598</b>	<b>1.973.441</b>	<b>99%</b>
1. Nabavna vrednost prodane robe	426.906	458.186	107%
2. Troškovi materijala za izradu	1.721.105	1.602.621	93%
3. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	6.343	3.723	59%
4. Promena vrednosti zaliha	(147.070)	(83.643)	57%
<b>III. BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)</b>	<b>1.839.062</b>	<b>1.929.798</b>	<b>105%</b>
<b>IV. DRUGI POSLOVNI RASHODI</b>	<b>958.765</b>	<b>964.200</b>	<b>101%</b>
1. Troškovi ostalog materijala	28.925	24.824	86%
2. Troškovi goriva i energije	31.792	34.169	107%
3. Troškovi zarada, naknada i ostali lični rashodi	392.627	419.312	107%
4. Troškovi proizvodnih usluga	351.103	325.520	93%
5. Troškovi amortizacije	73.949	80.768	109%
6. Nematerijalni troškovi	80.369	79.607	99%
<b>V. POSLOVNI REZULTAT (III-IV)</b>	<b>880.297</b>	<b>965.599</b>	<b>110%</b>

Glavni uzročnik procenjenog rasta bruto poslovne dobiti se ogleda u rastu prodaje segmenta sredstava za zaštitu bilja, koji je naš najprofitabilniji segment.

Drugi poslovni rashodi se kreću u granicama planiranih, sem u slučaju nematerijalnih troškova, gde je planiran mnogo veći trošak konsultantskih usluga vezanih za EU registracije naših proizvoda od onog koji je trenutno ostvaren.



Polugodišnji finansijski izveštaj GALENIKE - FITOFARMACIJE a.d. za period od 01.01. do 30.06.2016. godine, prema našem najboljem saznanju, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu.

Polugodišnji finansijski izveštaj GALENIKE - FITOFARMACIJE a.d. za period od 01.01. do 30.06.2016. godine nije revidiran.

Polugodišnji izveštaj za 2016. godinu je razmatran i odobren od strane Odbora direktora Društva, na sednici održanoj 09.08.2016. godine.

Rukovodilac odeljenja finansijsko-računovodstvenih poslova,  
master ek. Gordana Arlov

Izvršni direktor za korporativne poslove,  
master inž. Slavica Peković

Generalni direktor,  
dipl.ek. Dragan Nenadović

U Beogradu, 10.08.2016. godine