

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

**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
ГАЛЕНИКЕ – ФИТОФАРМАЦИЈЕ А.Д.
за 2017. годину**

Београд, август 2017.



Поштовани акционари,

пред вама је Полугодишњи извештај за 2017. годину, састављен у складу са чл. 52. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС”, бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и у складу са Правилником о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Сл. гласник РС”, бр. 14/2012, 5/2015 и 24/2017).

САДРЖАЈ ПОЛУГОДИШЊЕГ ИЗВЕШТАЈА

- I Финансијски извештаји за прву половину 2017. године са напоменама**
- II Извештај о пословању Друштва у првој половини 2017. године**
- III Изјава лица одговорних за састављање Полугодишњег извештаја**

**БИЛАНС СТАЊА (у хиљадама динара)**

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	31/12/2016
1	2	3	4
АКТИВА			
А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001		0
Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002	2.052.237	2.065.217
I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003	1.307	1.624
1. Улагања у развој	0004		
2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005		
3. Гудвил	0006		
4. Остала нематеријална имовина	0007	1.307	1.624
5. Нематеријална имовина у припреми	0008		
6. Аванси за нематеријалну имовину	0009		
II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011 + 0012 + 0013 + 0014 + 0015 + 0016 + 0017 + 0018)	0010	1.847.837	1.857.816
1. Земљиште	0011	1.157.685	1.157.685
2. Грађевински објекти	0012	438.463	446.934
3. Постројења и опрема	0013	230.168	241.850
4. Инвестиционе некретнине	0014	4.940	5.069
5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015		
6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016	10.004	5.458
7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017		
8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018	6.577	820
III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019	82	88
1. Шуме и вишегодишњи засади	0020	82	88
2. Основно стадо	0021		
3. Биолошка средства у припреми	0022		
4. Аванси за биолошка средства	0023		
IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024	203.010	205.689
1. Учешће у капиталу зависних правних лица	0025	22.884	21.884
2. Учешће у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026		
3. Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027	10.456	10.456
4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028		
5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029		
6. Дугорочни пласмани у земљи	0030	166.134	169.741
7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031		
8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032		
9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033	3.536	3.608
V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034	0	0
1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035		
2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036		
3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037		
4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038		
5. Потраживања по основу јемства	0039		
6. Спорна и сумњива потраживања	0040		
7. Остала дугорочна потраживања	0041		
В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042	25.479	25.480



Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	31/12/2016
1	2	3	4
АКТИВА			
Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043	6.129.340	4.775.239
I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044	963.468	1.820.429
1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045	252.253	373.654
2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046	53.773	73.199
3. Готови производи	0047	526.570	1.129.104
4. Роба	0048	114.272	187.524
5. Стална средства намењена продаји	0049		
6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050	16.600	56.948
II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051	2.638.720	361.091
1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052		
2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053		
3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054		
4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055		
5. Купци у земљи	0056	2.447.111	322.029
6. Купци у иностранству	0057	191.609	39.062
7. Остала потраживања по основу продаје	0058		
III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059		
IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060	28.120	5.681
V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061		
VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062	1.941.850	2.248.719
1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063		
2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065	46	
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066		
5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067	1.941.804	2.248.719
VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068	545.039	259.139
VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069	10.199	76.486
IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070	1.943	3.694
Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071	8.207.056	6.865.936
Ђ. ВАНБИЛАСНА АКТИВА	0072	403.770	184.102



Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	31/12/2016
1	2	3	4
ПАСИВА			
A. КАПИТАЛ (0402+0411-0412+0413+0414+0415-0416+0417+0420-0421) ≥ 0 = (0071-0424-0441-0442)	0401	7.536.006	6.507.938
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	921.801	876.757
V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ,	0414	25.022	25.092
VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ	0415		
VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ	0416	2	2
VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417	3.077.986	2.094.891
1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418	1.822.878	1.194.015
2. Нераспоређени добитак текуће године	0419	1.255.108	900.876
IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420		
X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		0
1. Губитак ранијих година	0422		
2. Губитак текуће године	0423		
B. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424	0	0
I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425	0	0
1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426		
2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427		
3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428		
4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429		
5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430		
6. Остала дугорочна резервисања	0431		
II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432	0	0
1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433		
2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434		
3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435		
4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину дана	0436		
5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437		
6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438		
7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439		
8. Остале дугорочне обавезе	0440		
B. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441		



Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	31/12/2016
1	2	3	4
Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442	671.050	357.998
I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443	0	0
1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444		
2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445		
3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		
4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447		
5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448		
6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449		
II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450	1.319	5.441
III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451	363.810	228.621
1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452	2.209	272
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	197.447	104.549
6. Добављачи у иностранству	0457	164.153	123.800
7. Остале обавезе из пословања	0458		
IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459	242.777	107.380
V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		553
VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461	63.144	13.147
VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		2.856
Д.ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421-0420-0417-0415-0414-0413-0411-0402) ≥	0463		
Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401-0463) ≥ 0	0464	8.207.056	6.865.936
Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465	403.770	184.102

**БИЛАНС УСПЕХА (у хиљадама динара)**

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	30/06/2016
1	2	3	4
ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001	3.396.981	3.104.902
I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	362.070	347.140
1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003		
2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004		
3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005		
4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006		
5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007	349.345	341.005
6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008	12.726	6.135
II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009	3.033.105	2.754.951
1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010		
2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011		
3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012		
4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013		
5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014	2.802.970	2.522.385
6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015	230.135	232.566
III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		558
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017	1.805	2.253
РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА			
Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019-1020-1021+1022+1023+1024+1025+1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018	2.217.734	2.008.540
I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019	307.930	275.557
II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020	2.095	1.428
III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021	10.702	21.952
IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022	632.663	588.417
V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023	884.574	778.247
VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024	15.710	13.422
VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025	173.695	167.264
VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026	117.662	123.513
IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027	41.404	40.384
X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028		
XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029	56.894	45.116
В. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1018) ≥ 0	1030	1.179.247	1.096.362
Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018-1001) ≥ 0	1031		



Позиција 1	АОП 2	Износ	
		30/06/2017 3	30/06/2016 4
Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032	29.621	68.421
I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1033	0	94
1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034		
2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035		
3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036		
4. Остали финансијски приходи	1037		94
II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038	11.629	15.964
III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ)	1039	17.992	52.363
Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040	121.173	7.867
I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ	1041	0	0
1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042		
2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043		
3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044		
4. Остали финансијски расходи	1045		
II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		
III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047	121.173	7.867
Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032-1040)	1048	0	60.554
Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040-1032)	1049	91.552	0
З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВР.	1050	326.908	282.054
И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВР.	1051	96.978	190.147
Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052	10.386	4.035
К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053	2.324	3.429
Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030-1031+1048-1049+1050-1051+1052-	1054	1.325.687	1.249.429
Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031-1030+1049-1048+1051-1050+1053-	1055		
М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛ. КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПР. РАЧ. ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА	1056		
Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ	1057		
Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054-1055+1056-1057)	1058	1.325.687	1.249.429
О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055-1054+1057-1056)	1059		
П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060	70.579	48.603
II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061		
III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		
Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063		
С. НЕТО ДОБИТАК (1058-1059-1060-1061+1062)	1064	1.255.108	1.200.826
Т. НЕТО ГУБИТАК (1059-1058+1060+1061-1062)	1065		
I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066		
II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067		
III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068		
IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069		
V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
1. Основна зарада по акцији	1070		
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071		



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ (у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	30/06/2016
1	2	3	4
А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА			
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001	1.255.108	1.200.826
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002		
Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у			
1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина,			
а) повећање ревалоризационих резерви	2003		
б) смањење ревалоризационих резерви	2004	70	80
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		
б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу			
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	2	2
I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК	2019		
II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК	2020	72	82
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	72	82
В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА			
I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2022-2023) ≥ 0	2024	1.255.036	1.200.744
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2023-2022) ≥ 0	2025		
Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК			
1. Приписан већинским власницима капитала	2027		
2. Приписан власницима који немају контролу	2028		



ТОКОВИ ГОТОВИНЕ (у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		30/06/2017	30/06/2016
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	1.703.909	3.028.752
1. Продаја и примљени аванси	3002	1.627.008	3.027.475
2. Примљене камате из пословних активности	3003		
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	76.901	1.277
II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	1.655.337	2.907.178
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	1.209.470	2.435.299
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	220.700	236.842
3. Плаћене камате	3008		
4. Порез на добитак	3009	71.499	61.259
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	3010	153.667	173.778
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	48.572	121.574
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012	0	0
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	6.405	26.872
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
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	6.405	1.213
5. Примљене дивиденде	3018		
II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	13.457	232.337
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020	1.000	
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биол.сред.	3021	12.457	
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		232.337
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	0	0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024	7.052	205.465
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3025	701.094	0
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028	701.094	
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	450.162	146
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	450.000	
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	162	146
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038	250.932	0
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	0	146
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3013+3025)	3040	2.411.408	3.055.624
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005+3019+3031)	3041	2.118.956	3.139.661
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040-3041)	3042	292.452	0
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041-3040)	3043	0	84.037
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	259.139	278.684
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	2.470	6
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	9.022	
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042-3043+3044+3045-3046)	3047	545.039	194.653



ПРОМЕНЕ НА КАПИТАЛУ

ОПИС	Компоненте капитала										
	АОП	30	АОП	31	АОП	32	АОП	35	047 и 237	АОП	34
		Основни капитал		Уписани а неуплаћени капитал		Резерве		Губитак			Откупљене сопствене акције
2	3	4	5	6	7	8					
Почетно стање на дан 01.01.2016.											
а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091
б) потражни салдо рачуна	4002	3.511.200	4020		4038	833.560	4056		4074		4092
Исправка материјално значајних грешака и промена											
а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093
б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094
Кориговано почетно стање на дан 01.01.2016.											
а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a+2a-2б) \geq 0$	4005	0	4023		4041	0	4059		4077		4095
б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б-2a+2б) \geq 0$	4006	3.511.200	4024		4042	833.560	4060		4078		4096
Промене у претходној 2016. години											
а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097
б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	43.197	4062		4080		4098
Стање на крају претходне године 31.12.2016.											
а) дуговни салдо рачуна $(3a+4a-4б) \geq 0$	4009	0	4027		4045	0	4063		4081		4099
б) потражни салдо рачуна $(3б-4a+4б) \geq 0$	4010	3.511.200	4028		4046	876.757	4064		4082		4100
Исправка материјално значајних грешака и промена											
а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101
б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102
Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016.											
а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a+6a-6б) \geq 0$	4013	0	4031		4049	0	4067		4085		4103
б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б-6a+6б) \geq 0$	4014	3.511.200	4032		4050	876.757	4068		4086		4104
Промене у текућој 2017. години											
а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105
б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052	45.044	4070		4088		4106
Стање на дан 30.06. текуће године 2017.											
а) дуговни салдо рачуна $(7a+8a-8б) \geq 0$	4017	0	4035		4053	0	4071		4089		4107
б) потражни салдо рачуна $(7б-8a+8б) \geq 0$	4018	3.511.200	4036		4054	921.801	4072		4090		4108



ПРОМЕНЕ НА КАПИТАЛУ (наставак)

ОПИС	Компоненте капитала																
	АОП	330		331	АОП	332		333	334 и 335		336	337		АОП			
		Ревалоризационе резерве	АОП			Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте	АОП		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна	АОП		Добици или губици по основу хеџинга новчаног тока	АОП		Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају	АОП	
2	9	10	11	12	13	14	15	16	17								
Почетно стање на дан 01.01.2016.																	
а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217	3	4235	5.818.262	4244
б) потражни салдо рачуна	4110	25.722	4128		4146		4164		4182		4200		4218				
Исправка материјално значајних грешака и промена																	
а) исправке на дуговној страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219		4236	0	4245
б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220				
Кориговано почетно стање на дан 01.01.2016.																	
а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а+2а-2б) ≥ 0	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221	3	4237	5.818.262	4246
б) кориговани потражни салдо рачуна (1б-2а+2б) ≥ 0	4114	25.722	4132		4150		4168		4186		4204		4222	0			
Промене у претходној 2016. години																	
а) промет на дуговној страни рачуна	4115	630	4133		4151		4169		4187		4205		4223		4238	689.676	4247
б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224	1			
Стање на крају претходне године 31.12.2016.																	
а) дуговни салдо рачуна (3а+4а-4б) ≥ 0	4117	0	4135		4153		4171		4189		4207		4225	2	4239	6.507.938	4248
б) потражни салдо рачуна (3б-4а+4б) ≥ 0	4118	25.092	4136		4154		4172		4190		4208		4226	0			
Исправка материјално значајних грешака и промена																	
а) исправке на дуговној страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227		4240	0	4249
б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228				
Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01.2016.																	
а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а+6а-6б) ≥ 0	4121	0	4139		4157		4175		4193		4211		4229	2	4241	6.507.938	4250
б) кориговани потражни салдо рачуна (5б-6а+6б) ≥ 0	4122	25.092	4140		4158		4176		4194		4212		4230	0			
Промене у текућој 2017. години																	
а) промет на дуговној страни рачуна	4123	70	4141		4159		4177		4195		4213		4231		4242	1.028.068	4251
б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178		4196		4214		4232				
Стање на дан 30.06. текуће године 2017.																	
а) дуговни салдо рачуна (7а+8а-8б) ≥ 0	4125	0	4143		4161		4179		4197		4215		4233	2	4243	7.536.006	4252
б) потражни салдо рачуна (7б-8а+8б) ≥ 0	4126	25.022	4144		4162		4180		4198		4216		4234	0			



НАПОМЕНЕ УЗ ПЕРИОДИЧНЕ САЖЕТЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

са стањем на дан 30. јуна 2017. и 31.децембра 2016. године, и за период од шест месеци који се завршио на дан 30. јуна 2017. и 2016. године (неревидирани)



1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Предузеће за производњу хемикалија за пољопривреду „ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА” а.д., Београд, Земун, је иступило из састава Холдинг предузећа “ГАЛЕНИКА” п.о., на основу решења Привредног суда у Београду бр. ИВ-Фи-120047/97 од 07. новембра 1997. године и организовало се у друштвено предузеће за производњу хемикалија за пољопривреду „ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА” а.д., Београд, Земун. Облик акционарског друштва је стекло својинском трансформацијом и као такво је регистровано код Трговинског суда у Београду под бројем В-Фи-4377/00 од 30. јуна 2000. године.

Основна делатност предузећа је: производња пестицида и хемикалија за пољопривреду.

„ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА” а.д. је јавно акционарско друштво чије се акције котирају на Београдској берзи (на регулисаном тржишту – тзв. Опен маркет) из чега произилази обавеза састављања и објављивања полугодишњих финансијских извештаја. Обавеза састављања, садржај и начин достављања уређени су Законом о тржишту капитала (Службени гласник РС бр. 31/2011.), Правилником о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Службени гласник РС бр. 14/2012.), Упутством о начину на који јавна друштва достављају информације Комисији и МРС–ом 34 Периодично финансијско извештавање.

Ови периодични сажети финансијски извештаји су одобрени од стране Одбора директора. Сви подаци исказани су у хиљадама динара (РСД), осим уколико није другачије наведено.

Број запослених са стањем на дан 30. јун 2017. године је 152.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПЕРИОДИЧНИХ САЖЕТИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

Приложени периодични сажети финансијски извештаји привредног друштва „ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА” а.д. за обрачунски период од шест месеци који се завршио 30. јуна 2017. године састављени су у складу са МРС 34 “Периодично финансијско извештавање”. Периодични сажети финансијски извештаји Друштва не садрже све информације и напомене које је потребно приказати у годишњим финансијским извештајима и треба их посматрати упоредо са годишњим финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2016. године. Исти су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са Међународним рачуноводственим стандардима / Међународним стандардима финансијског извештавања (МРС / МСФИ), Законом о рачуноводству (Службени гласник РС бр. 111/2009. и 62/2013), другим подзаконским прописима донетим на основу тог Закона, и усвојеним рачуноводственим политикама које су утврђене Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводствени метод који је коришћен за састављање извештаја на дан 30. јуна 2017. године је у складу са Основама за састављање и презентацију финансијских извештаја и рачуноводственим методом коришћеним за израду годишњег финансијског извештаја на дан 31. децембар 2016. године. Периодични сажети финансијски извештаји као и годишњи рачун, је састављен по начелу сталности пословања, што претпоставља да постојеће економско стање у Републици Србији као и будуће мере економских и монетарних власти неће довести у питање наставак пословања Предузећа.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Основне рачуноводствене политике и значајне рачуноводствене процене коришћене у примени рачуноводствених политика за израду полугодишњег финансијског извештаја на дан 30. јун 2017. године су доследне оним које су примењене у финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2016. године.



БИЛАНС СТАЊА			
	број напомене	У хиљадама РСД	
		30.06.2017.	31.12.2016.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања		1,307	1,624
Некретнине, постројења и опрема	4	1,842,980	1,852,835
Инвестиционе некретнине		4,940	5,069
Учешћа у капиталу	5	33,340	32,340
Дугорочни финансијски пласмани		169,670	173,349
		<u>2,052,237</u>	<u>2,065,217</u>
Обртна имовина			
Залихе	6	963,468	1,820,429
Потраживања	7, 8	2,666,840	366,772
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	-
Краткорочни финансијски пласмани	9	1,941,850	2,248,719
Готовински еквиваленти и готовина	10	545,039	259,139
Порез на додату вредност	11	10,199	76,486
Активна временска разграничења	12	1,943	3,694
		<u>6,129,340</u>	<u>4,775,239</u>
Одложено пореска средства		25,479	25,480
Укупна актива		<u>8,207,056</u>	<u>6,865,936</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	13	3,511,200	3,511,200
Резерве		921,801	876,757
Ревалоризационе резерве		25,022	25,092
Нереализовани губици по основу хартија од вредности		(2)	(2)
Нераспоређен добитак		3,077,986	2,094,891
		<u>7,536,006</u>	<u>6,507,938</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити		-	-
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		-	-
Примљени аванси, депозити и кауције	14	1,319	5,441
Обавезе из пословања	15	363,810	228,621
Остале краткорочне обавезе	16	242,777	107,380
Обавезе по основу пореза на додату вредност		-	553
Обавезе за остале порезе, доприносе и дажбине	17	63,144	13,147
Пасивна временска разграничења		-	2,856
		<u>671,050</u>	<u>357,998</u>
Укупна пасива		<u>8,207,056</u>	<u>6,865,936</u>
Ванбилансна актива/пасива		<u>403,770</u>	<u>184,102</u>



БИЛАНС УСПЕХА			
	број напомене	У хиљадама РСД	
		У периоду од 01.01. до 30.06.	
		2017	2016
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје робе, производа и услуга	18	3,395,176	3,102,091
Остали пословни приходи		1,805	2,811
		3,396,981	3,104,902
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		307,930	275,557
Приходи од активирања учинака и робе		(2,095)	(1,428)
Трошкови материјала	19	884,574	778,247
Трошкови горива и енергије	20	15,710	13,422
Повећање вредности залиха учинака		(10,702)	(21,952)
Смањење вредности залиха учинака		632,663	588,417
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	21	173,695	167,264
Трошкови амортизације		41,404	40,384
Остали пословни расходи	22	174,555	168,630
		2,217,734	2,008,540
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		1,179,247	1,096,362
Финансијски приходи	23	29,621	68,421
Финансијски расходи	24	121,173	7,867
Приходи од усклађивања вредности	25	326,908	282,054
Расходи од усклађивања вредности		96,978	190,147
Остали приходи	26	10,386	4,035
Остали расходи	27	2,324	3,429
		146,440	153,067
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1,325,687	1,249,429
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порески расход периода		70,579	48,603
Одложени порески приходи периода		-	-
		70,579	48,603
НЕТО ДОБИТАК		1,255,108	1,200,826



	У хиљадама динара	
	30.06.2017.	31.12.2016.
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ		
ОСНОВНИ КАПИТАЛ		
Стање на почетку године	3,511,200	3,511,200
Корекција почетног стања	-	-
Пренос са ревалоризационих резерви	-	-
Пренос са нераспоређене добити	-	-
Стање на крају периода	<u>3,511,200</u>	<u>3,511,200</u>
РЕЗЕРВЕ		
Стање на почетку године	876,757	833,560
Пренос са осталог капитала	-	-
Пренос са нераспоређене добити	45,044	43,197
Смањења у току периода	-	-
Стање на крају периода	<u>921,801</u>	<u>876,757</u>
РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ И НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ (ГУБИЦИ) ПО ОСНОВУ ХОВ		
Стање на почетку године	25,092	25,722
Пренос на основни капитал	-	-
Пренос на резерве	-	-
Пренос на остали капитал	-	-
Пренос на нераспоређену добит	(70)	(630)
Смањење вредности постројења и опреме	-	-
Смањење вредности учешћа у капиталу	-	-
Нереализовани добити по основу ХОВ	-	-
Нереализовани губици по основу ХОВ	(2)	(2)
Стање на крају периода	<u>25,020</u>	<u>25,090</u>
НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ		
Стање на почетку године	2,094,891	1,447,783
Пренос са резерви	70	630
Расподела добити - емисија акција	-	-
Расподела добити - дивиденде	227,040	211,200
Расподела добити - пренос у резерве	45,043	43,198
Добит текућег периода	1,255,108	900,876
Стање на крају периода	<u>3,077,986</u>	<u>2,094,891</u>
УКУПАН КАПИТАЛ		
	<u>7,536,006</u>	<u>6,507,938</u>



ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА		
	У хиљадама динара	
	У периоду од 01.01. до 30.06.	
	2017.	2016.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности	1,703,909	3,028,752
Продаја и примљени аванси	1,627,008	3,027,475
Примљене камате из пословних активности	-	-
Остали приливи из редовног пословања	76,901	1,277
Одливи готовине из пословних активности	1,655,337	2,907,178
Исплате добављачима и дати аванси	1,209,470	2,435,299
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	220,700	236,842
Плаћене камате	-	-
Порез на добит	71,499	61,259
Одливи по основу осталих јавних прихода	153,667	173,778
Нето прилив / одлив готовине из пословних активности	48,572	121,574
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања	6,405	26,872
Продаја акција и удела (нето прилив)	-	-
Продаја нематер. улагања, некретнина, постројења и опреме	-	-
Остали финансијски пласмани (нето приливи)	-	25,659
Примљене камате из активности инвестирања	6,405	1,213
Примљене дивиденде	-	-
Одливи готовине из активности инвестирања	13,457	232,337
Куповина акција и улога (нето одлив)	1,000	-
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	12,457	-
Остали финансијски пласмани (нето одлив)	-	232,337
Нето прилив / одлив готовине из активности инвестирања	(7,052)	(205,465)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Приливи готовине из активности финансирања	701,094	-
Увећање основног капитала	-	-
Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	701,094	-
Остале дугорочне и краткорочне обавезе	-	-
Одливи готовине из активности финансирања	450,162	146
Откуп сопствених акција и удела	-	-
Дугорочни и краткорочни кредити (одливи)	450,000	-
Остале обавезе и финансијски лизинг	-	-
Исплаћене дивиденде (учешћа у добити)	162	146
Нето одливи готовине из активности финансирања	250,932	(146)
Свега приливи готовине	2,411,408	3,055,624
Свега одливи готовине	2,118,956	3,139,661
Нето прилив / одлив готовине	292,452	(84,037)
Готовина на почетку обрачунског периода	259,139	278,684
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	2,470	6
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	9,022	-
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	545,039	194,653

**4. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	Земљиште	Грађевски објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси	Инвестиционе некретнине	У хиљадама РСД У периоду од 01.01.2017. до 30.06.2017.	
							Биолошка средства	Укупно
Набавна или ревалоризирана вредност								
Стање на почетку године	1,157,685	682,720	922,864	5,458	820	10,344	157	2,780,047
Повећања	-	-	21,092	25,638	8,980	-	-	55,711
Смањења	-	-	8,717	21,092	3,224	-	-	33,033
Стање на дан 30.06.2017.	1,157,685	682,720	935,239	10,004	6,577	10,344	157	2,802,725
Кумулирана исправка вредности								
Стање на почетку године	-	235,786	681,014	-	-	5,275	69	922,144
Амортизација	-	8,471	32,481	-	-	129	5	41,086
Продаја и расхоровање	-	-	8,425	-	-	-	-	8,425
Стање на дан	-	244,257	705,070	-	-	5,404	74	954,805
Нето садашња вредност								
30. јун 2017.	<u>1,157,685</u>	<u>438,463</u>	<u>230,169</u>	<u>10,004</u>	<u>6,577</u>	<u>4,940</u>	<u>82</u>	<u>1,847,920</u>
31. децембар 2016.	<u>1,157,685</u>	<u>446,934</u>	<u>241,850</u>	<u>5,458</u>	<u>820</u>	<u>5,069</u>	<u>88</u>	<u>1,857,903</u>



НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	
	хиљадама РСД
	У периоду од
	01.01.2017. до 30.06.2017.
Набавна или ревалоризована	
вредност	
Стање на почетку године	31,237
Повећања	-
Смањења	-
Стање на дан 30.06.2017.	31,237
Кумулирана исправка	
вредности	
Стање на почетку године	29,613
Амортизација	317
Стање на дан 30.06.2017.	29,930
Нето садашња вредност	
30. јун 2017.	1,307
31. децембар 2016.	1,624

5. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Учешће у капиталу зависних правних лица:		
- Енвипак д.о.о, Београд	2,115	2,115
- Галеника - Фитофармација д.о.о., Љубљана	926	926
- Холдинг Галеника д.о.о., Београд	19,843	18,843
	22,884	21,884
Учешће у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају;		
- Галеника брокер а.д., Београд	10,456	10,456
- Привредна банка а.д., Београд	51,975	51,975
- Цонфида Тим д.о.о., Суботица	15,873	15,873
Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица и других хов расположиве за продају	(67,848)	(67,848)
	10,456	10,456
Дугорочни финансијски пласмани	166,134	169,741
Остали дугорочни финансијски пласмани	3,536	3,608
	203,010	205,689



6. ЗАЛИХЕ	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Материјал	241,612	364,755
Резервни делови	9,851	8,250
Алат и инвентар	790	649
	252,253	373,654
Недовршена производња	53,773	73,199
Готови производи	526,570	1,129,104
Роба у промету на велико	106,562	86,957
Роба у царинском складишту	-	33,625
Роба у обради, доради	8,281	67,513
Минус: Исправка вредности робе	(571)	(571)
	114,272	187,524
Дати аванси	16,600	56,948
	963,468	1,820,429
7. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Потраживања од купаца		
- у земљи:	2,937,238	1,042,457
- у иностранству:	216,303	63,757
	3,153,541	1,106,214
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи:	(490,126)	(720,428)
- у иностранству:	(24,695)	(24,695)
	(514,822)	(745,123)
	2,638,719	361,091
8. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Потраживања за камату по основу пласмана	22,153	-
Потраживања од запослених	67	4,462
Остала потраживања	5,901	1,219
	28,120	5,681



9. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	46	-
Део дугорочног кредита који доспева до једне године	149,924	169,013
Остали краткорочни финансијски пласмани - орочена динарска и девизна средства	1,791,880	2,079,706
	<u>1,941,850</u>	<u>2,248,719</u>
10. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Текући рачун	122,469	163,342
Благајна	94	28
Девизни рачун	89,587	42,874
Девизни акредитив	331,379	51,400
Остала новчана средства	1,509	1,495
	<u>545,039</u>	<u>259,139</u>
11. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	-	3,536
ПДВ надокнада исплаћена пољопривредницима	383	-
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	9,816	72,950
	<u>10,199</u>	<u>76,486</u>
12. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Потраживања за нефактурисан приход	292	871
Остала активна временска разграничења	1,652	2,823
	<u>1,943</u>	<u>3,694</u>

13. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

Укупна вредност основног капитала, са стањем на дан 30. јун 2017, изражена је у 2.640.000 комада обичних акција номиналне вредности 1.330 динара. Вредност основног капитала је непромењена у односу на 31.12.2016. године.

14. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Примљени аванси у земљи	1,135	5,162
Примљени аванси за некретнине	-	-
Примљени депозити	184	279
	<u>1,319</u>	<u>5,441</u>



15. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Обавезе према добављачима:	2,209	272
- матична и зависна правна лица,	197,447	104,549
- у земљи	164,153	123,800
- у иностранству	363,810	228,621
16. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	14,079	81,676
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	1,842	9,564
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	3,929	4,384
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	3,679	4,144
Обавезе по основу боловања дужег од 30 дана	340	-
Обавезе за дивиденде	199,618	6,814
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	18,960	798
Остале обавезе	329	-
	242,777	107,380
17. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ		
	У хиљадама РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
Обавезе за порез на добитак	11,763	12,683
Обавезе за порез на имовину и накнаде	6,082	-
Остале обавезе за порез, доприносе и друге дажбине	45,299	464
	63,144	13,147
18. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Приходи од продаје робе	362,070	347,140
Приходи од продаје готових производа	3,024,468	2,741,895
Приходи од вршења услуга	8,637	13,056
Остали пословни приходи	1,805	2,811
	3,396,981	3,104,902
На домаћем тржишту	3,154,120	2,866,201
На иностраном тржишту	242,861	238,701
	3,396,981	3,104,902



19. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Трошкови материјала за израду	873,781	767,066
Трошкови осталог материјала	10,794	11,181
	<u>884,574</u>	<u>778,247</u>
20. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Утрошени нафтни деривати	8,235	7,293
Утрошена електрична енергија	6,727	5,506
Утрошена пара	13	-
Утрошена вода	735	623
	<u>15,710</u>	<u>13,422</u>
21. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	102,293	100,515
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде		
зарада на терет послодавца	18,665	18,420
Трошкови накнада по уговорима	8,481	7,579
Трошкови накнада члановима Одбора директора и		
Надзорног одбора	36,269	33,374
Остали лични расходи и накнаде	7,987	7,376
	<u>173,695</u>	<u>167,265</u>
22. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Трошкови услуга на изради учинака	8,129	7,952
Трошкови транспортних услуга	23,368	20,334
Трошкови услуга одржавања	12,094	7,945
Трошкови закупнина и сајмова	2,753	1,937
Трошкови рекламе и пропаганде	31,408	29,499
Трошкови истраживања	27,838	44,280
Трошкови збрињавања опасног отпада	8,822	8,211
Трошкови осталих услуга	3,248	3,355
Нематеријални трошкови	56,894	45,117
Укупно остали пословни расходи	<u>174,555</u>	<u>168,630</u>



23. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Финансијски приходи из односа са повезаним правним лицима и остали финансијски приходи	0	94
Приходи од камата (од трећих лица)	11,629	15,964
Позитивне курсне разлике клаузуле (према трећим лицима)	17,992	52,363
	<u>29,621</u>	<u>68,421</u>
24. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Финансијски расходи из односа са повезаним правним лицима и остали финансијски расходи	-	-
Расходи камата (према трећим лицима)	-	-
Негативне курсне разлике и негативни ефекти валутне клаузуле (према трећим лицима).	121,173	7,867
	<u>121,173</u>	<u>7,867</u>

25. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ

Приходи од усклађивања вредности на дан 30.06.2017. године износе 326.908 хиљ. динара и односе се на наплаћена потраживања исказана на дан 31.12.2016. године.

Расходи од усклађивања вредности на дан 30.06.2017. године износе 96.978 хиљ. динара и односе се на потраживања старија од 60 дана.

26. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,988	1,551
Добици од продаје материјала	307	137
Наплаћена отписана потраживања	-	246
Остали непоменути приходи	8,092	2,102
	<u>10,386</u>	<u>4,035</u>



27. ОСТАЛИ РАСХОДИ	У хиљадама РСД	
	У периоду 01.01. до 30.06.	
	2017	2016
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	292	236
Губици од продаје материјала	1	1
Мањкови	49	42
Расходи по основу расхоровања залиха материјала и робе	347	-
Остали непоменути расходи	1,635	3,151
	2,324	3,429

28. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	У РСД	
	30.06.2017.	31.12.2016.
ЕУР	120.8486	123.4723
УСД	105.6461	117.1353



**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2017. ДО 30.06.2017. ГОДИНЕ**



1 О НАМА

Основни подаци

Назив Друштва:	ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА а.д., Батајнички друм бб, 11080 Београд - Земун
Број решења АПР:	БД 307/2005 од 27.01.2005. године
Матични број:	07725531
ПИБ:	100001046
Делатност према регистрацији:	Производња хемикалија за пољопривреду, шифра делатности 2020
Web site & email:	www.fitofarmacija.rs; office@ fitofarmacija.rs
Подаци о основном капиталу:	3.511.200.000 динара на дан 30.06.2017.
Број издатих акција:	2.640.000 (обичне); ISIN број: RSFITOE21521; CFI код: ESVUFR; BELEX: FITO
Број сопствених акција:	Друштво не поседује сопствене акције <ul style="list-style-type: none">• ENVIPACK д.о.о., Београд, МБ 2080115, шифра делатности 7022 Консултантске активности у вези с пословањем и осталим управљањем;• ГАЛЕНИКА - ФИТОФАРМАЦИЈА заступање и трговина д.о.о. Љубљана, МБ 6813313000, шифра делатности: 46.900 Неспецијализована трговина на велико• ХОЛДИНГ ГАЛЕНИКА д.о.о., Београд, МБ 07092920, шифра делатности 6820 Издајмљивање властитих или издајмљених некретнина и управљање њима
Зависна друштва:	
Ревизорска кућа:	УНУ РЕВИЗИЈА д.о.о., Београд, МБ 17082175

Подаци о управи Друштва

Чланови Одбора директора:

Неизвршни директори:

- Недељко Пухар из Београда, дипл. економиста, председник Одбора директора. Власник 6,39% акција Друштва.
- Живорад Војиновић из Београда, дипл. економиста, власник 75% компаније Микенд и 21,56% акција Друштва.
- Бранислав Медаковић из Београда, дипл. економиста, сертификовани интерни ревизор, руководилац службе подршке средстава и ликвидности у Пираеус банци.
- Душан Мојсиловић из Крагујевца, дипл. инж. пољопривреде, власник Агромаркета д.о.о.

Независан директор:

- Мирјана Богићевић из Београда, дипл. економиста, директор Акционарског друштва за осигурање Енергопројект Гарант.

Извршни директори:

- Драган Ненадовић из Београда, дипл. економиста, генерални директор Друштва. Власник 5,72% акција Друштва.
- Славица Пековић из Београда, мастер инж. организационих наука, извршни директор за корпоративне послове.

Секретар Друштва: Лидија Николић, мастер инж. организационих наука

**Структура власништва**

Подаци о структури власништва се могу наћи на интернет страници Централног регистра ХоВ (www.crhov.rs). Структура власништва на 30.06.2017. године је приказана у табелама испод:

Број акционара са учешћем у капиталу	Број лица		Број акција		% од ук. емисије	
	домаћа	страна	домаћа	страна	домаћа	страна
од 0% до 5%	1.214	70	908.689	403.286	34,42%	15,28%
од 5% до 10%	2		319.533		12,10%	
од 10% до 25%	2		1.008.492		38,20%	
Укупно:	1.288		2.640.000		100%	

Тип лица	Бр. акција	%
Власништво физичких лица	1.376.849	52,15%
Власништво правних лица	1.037.425	39,30%
Збирни (кастоди) рачун	225.726	8,55%
Укупно:	2.640.000	100%

Редослед првих десет акционара по броју акција и по броју гласова:

Рбр	Акционар	Бр. акција	%
1.	Војиновић Живорад	569.196	21,56%
2.	Агромаркет д.о.о.	439.296	16,64%
3.	Пухар Недељко	168.583	6,39%
4.	Ненадовић Драган	150.950	5,72%
5.	Frontaura global frontier	122.777	4,65%
6.	Микенд доо	100.554	3,81%
7.	Terra capital sauman	79.115	3,00%
8.	Herma investments co., ltd.	76.866	2,91%
9.	Комп. Дунав осигурање а.д.о.	71.704	2,72%
10.	Sempiola Invest Limited	56.328	2,13%
	Укупно:	1.835.369	69,52%

Изјава о примени кодекса корпоративног управљања

Друштво примењује сопствени Кодекс корпоративног управљања, који је објављен на интернет страници Друштва, у делу *За инвеститоре / Корпоративно управљање / Општа акта Друштва*.

Сопственим Кодексом корпоративног управљања Друштво је успоставило принципе корпоративне праксе и организационе културе, у складу са којима се понашају носиоци корпоративног управљања у Друштву. Принципи се нарочито односе на питања јавности и транспарентности пословања Друштва, остварења права акционара, оквира и начина деловања носилаца корпоративног управљања у Друштву и контроле њиховог рада.

Циљ Кодекса је промовисање добрих пословних обичаја у домену корпоративног управљања, који треба да обезбеде ефективан систем контроле над пословањем Друштва, као и јачање поверења акционара и инвеститора у Друштво, а све у циљу обезбеђења дугорочног пословног развоја Друштва.

Током прве половине 2017. године у примени Кодекса корпоративног управљања Друштва није било битних одступања од утврђених принципа.



2 ПОСЛОВАЊЕ У ПРВОЈ ПОЛОВИНИ 2017. ГОДИНЕ

Значајне активности

Корпоративно управљање

У јуну 2017. године је одржана редовна седница Скупштине акционара, на којој је усвојен Годишњи извештај за 2016. годину, донета одлука о расподели добити и изабран ревизор за 2017. годину. Детаљан извештај и записник са седнице се могу наћи на интернет страници Друштва.

Скупштина акционара је одлучила да се на име дивиденде издвоји бруто износ од 227.040.000 динара, односно 86 динара по једној акцији. Дивиденда ће бити исплаћена у недељи од 4. до 08. септембра, свим акционарима за које буде био познат уплатни рачун. Друштво ће обрачунати и уплатити припадајући порез на одговарајуће рачуне јавних прихода, а акционарима ће бити уплаћен припадајући нето износ дивиденде.

Значајни послови са повезаним лицима

У протеклом периоду није било значајнијих послова са повезаним лицима.

Пословање у првом полугодишту 2017. године

Сезонски карактер

Пословање нашег Друштва има изражен сезонски карактер. Средства за заштиту биља се највише продају у периоду март - мај, када се највише и примењују. У првих шест месеци обично остварујемо око 80% укупних годишњих прихода од продаје средстава за заштиту биља.

Наш пословни циклус почиње у септембру, када креће производња за следећу сезону, и завршава се у августу следеће године. Наша пословна политика је таква да тежимо да нову пољопривредну сезону дочекамо са потпуно спремним залихама готових производа.

Из тог разлога, последњи квартал у календарској години је увек обележен интезивном набавном и производном активношћу, због чега су нивои залиха на крају године изузетно високи.

Продаја средстава за заштиту биља

Временски услови у првој половини године су погодовали правовременој сетви пролећних усева и стандардној примени средстава за заштиту биља за већину пољопривредних усева и засада, те је и продаја у овом нашем најзначајнијем сегменту имала добре резултате. Приходи од продаје средстава за заштиту биља су порасли за 11% у односу на исти период прошле године. У производном портфолију смо имали три нова производа, који су добро позиционирани и имају задовољавајући ниво профитабилности.

На домаћем тржишту средстава за заштиту биља смо се сусретали са већ традиционалним ризицима, који се везују за ценовни притисак конкурентских генеричких компанија и последично смањење нашег профита, као и за великвидност већине учесника у српском аграру, нарочито индивидуалних пољопривредних произвођача.

У структури продаје преовлађује продаја са одложеним плаћањем на јесен (са валутном клаузулом) и њено учешће се повећава из године у годину. Већина наших купаца се одлучује за овај вид продаје, јер немају довољно обртних средстава да самостално финансирају сопствени циклус пољопривредне производње.

ЕУ регистрације

План продаје три производа са ЕУ регистрацијама је остварен у обиму од свега 30%, јер је административни процес регистрације у ЕУ земљама у окружењу трајао много дуже него што смо очекивали. За сезону 2017. у већини земаља нисмо на време имали регистроване производе и нисмо могли да реализујемо продају. У земљама где је регистрација добијена на време, план продаје је остварен са 100%. Очекујемо да ћемо за сезону 2018. имати завршене све планиране регистрације.

У току је рад на новим ЕУ регистрацијама за наша три производа и они би најраније могли да се нађу на ЕУ тржишту у 2020. години.



Пољопривредна производња

Меркантилна пољопривредна производња (меркантилна пшеница, кукуруз, уљана репица и сунцокрет) је у сезони 2017. године организована на приближно истој површини као и прошле године (688 ha, од чега је 655 ha у нашем власништву). Након прошлогодишњег смањења површина засејаних семенском пшеницом због пренешених залиха, ове сезоне смо организовали семенску производњу на уобичајеној површини (592 ha).

Жетва пшенице је завршена, а остварени приноси и квалитет меркантилне и семенске пшенице су задовољавајући и у складу са планираним вредностима. За јесен 2017. се планира жетва кукуруза и сунцокрета, где очекујемо ниже приносе од планираних, због дуготрајне суше.

Остварени приходи од продаје пољопривредних производа у првој половини 2017. године се односе на продају залиха пшенице рода 2016., као и уљане репице рода 2017.

Пословање Хладњаче

Остварени приходи од продаје замрзнутог воћа у првој половини 2017. године се односе на продају залиха воћа рода 2016. која се одвијала у складу са планом.

У сезони 2017. је откуп вршен само у објекту наше хладњаче и откупљено је око 320 тона свеже малине. Очекивани приход од продаје замрзнутог воћа рода 2017. је око 675.000 EUR.

Финансијски резултат

Доминантан утицај на укупни пословни резултат има раст продаје од 11% у нашем највећем и најпрофитабилнијем сегменту, продаји средстава за заштиту биља. Приметан је пад профитабилности, условљен континуираним притиском генеричке конкуренције на продајне цене са једне и растом цена сировина са друге стране.

Разлика у структури фактурисане реализације, тј. даље повећање учешћа продаје са валутном клаузулом, најчешће са валутом плаћања на јесен, је условила значајне разлике на позицији расхода од усклађивања вредности имовине. Наиме, на овој позицији су приказана сва ненаплаћена потраживања од купаца, старија од 60 дана. Обзиром на другачију рочност фактурисане реализације, логично је да тренутно имамо значајно мања ненаплаћена потраживања.

Јачање РСД према EUR у другом кварталу ове године је имао за последицу велике финансијске расходе. Ефекти курсних разлика и валутне клаузуле су израчунати на основу курса РСД према EUR на 30.06.2017. који је износио 120,8486 РСД/EUR. Са друге стране, продаја је реализована у периоду када је курс РСД био значајно виши (фебруар-мај), што је сада довело до негативних ефеката валутне клаузуле.

Значајна разлика се јавља и на позицији пореза на добитак, који је ове године значајно виши, што за последицу има нижи раст нето добити од раста добити пре пореза. Порез је у претходним годинама био нижи зато што је наша компанија остваривала право на пореску олакшицу по основу реализованих инвестиција.

**3 ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТИ У ПРВОЈ ПОЛОВИНИ 2017. ГОДИНЕ****БИЛАНС СТАЊА***(У хиљадама РСД)*

	30-Јун-16	31-Дец-16	30-Јун-17
АКТИВА			
Некретнине, постројења и опрема	1.870.724	1.857.903	1.847.920
Нематеријална улагања	2.137	1.624	1.307
Дугорочни финансијски пласмани	271.636	205.690	203.010
<i>Стална имовина</i>	<i>2.144.497</i>	<i>2.065.217</i>	<i>2.052.237</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	1.218	80.180	12.142
Залихе	931.869	1.820.429	963.468
Потраживања	2.359.954	366.772	2.666.840
Краткорочни финансијски пласмани	2.012.825	2.248.719	1.941.850
Готовина и готовински еквиваленти	194.653	259.139	545.039
<i>Обртна имовина</i>	<i>5.500.519</i>	<i>4.775.239</i>	<i>6.129.340</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>25.486</i>	<i>25.480</i>	<i>25.479</i>
<i>Пословна имовина</i>	<i>7.670.502</i>	<i>6.865.936</i>	<i>8.207.056</i>
Укупна актива	7.670.502	6.865.936	8.207.056
Ванбилансна актива	849.960	184.102	403.770
ПАСИВА			
Основни и остали капитал	3.511.200	3.511.200	3.511.200
Резерве	876.757	876.757	921.801
Ревалоризационе резерве	25.642	25.092	25.022
Нереализовани добици/губици по основу ХОВ	-3	-2	-2
Нераспоређена добит	2.394.291	2.094.891	3.077.985
<i>Капитал</i>	<i>6.807.887</i>	<i>6.507.938</i>	<i>7.536.006</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања	589.460	234.062	365.129
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ и ост. јавних прихода	32.503	16.557	63.144
Остале краткорочне обавезе	240.652	107.380	242.777
Обавезе по основу пореза на добитак			
<i>Краткорочне обавезе</i>	<i>862.615</i>	<i>357.998</i>	<i>671.050</i>
Дугорочна резервисања и обавезе	862.615	357.998	671.050
Укупна пасива	7.670.502	6.865.936	8.207.056
Ванбилансна пасива	849.960	184.102	403.770



(У EUR*)

	30-Јун-16	31-Дец-16	30-Јун-17
АКТИВА			
Некретнине, постројења и опрема	15.215.670	15.090.437	14.979.071
Нематеријална улагања	17.381	13.192	10.593
Дугорочни финансијски пласмани	2.209.371	1.670.674	1.645.582
<i>Стална имовина</i>	<i>17.442.422</i>	<i>16.774.303</i>	<i>16.635.245</i>
ПДВ и Активна временска разграничења	9.907	651.243	98.424
Залихе	7.579.424	14.786.062	7.809.786
Потраживања	19.194.858	2.979.031	21.617.159
Краткорочни финансијски пласмани	16.371.459	18.264.763	15.740.462
Готовина и готовински еквиваленти	1.583.224	2.104.806	4.418.037
<i>Обртна имовина</i>	<i>44.738.871</i>	<i>38.785.904</i>	<i>49.683.867</i>
<i>Одложена пореска средства</i>	<i>207.292</i>	<i>206.956</i>	<i>206.534</i>
<i>Пословна имовина</i>	<i>62.388.586</i>	<i>55.767.163</i>	<i>66.525.646</i>
Укупна актива	62.388.586	55.767.163	66.525.646
Ванбилансна актива	6.913.212	1.495.331	3.272.927
ПАСИВА			
Основни и остали капитал	28.558.601	28.519.005	28.461.466
Резерве	7.131.167	7.121.283	7.472.037
Ревалоризационе резерве	208.561	203.802	202.824
Нереализовани добици/губици по основу ХОВ	-24	-19	-19
Нераспоређена добит	19.474.140	17.015.324	24.949.867
<i>Капитал</i>	<i>55.372.444</i>	<i>52.859.396</i>	<i>61.086.175</i>
Дугорочна резервисања	0	0	0
Дугорочне обавезе	0	0	0
Обавезе из пословања	4.794.416	1.901.121	2.959.700
Краткорочне финансијске обавезе	0	0	0
Обавезе по основу ПДВ и ост. јавних	264.366	134.477	511.841
Остале краткорочне обавезе	1.957.361	872.169	1.967.928
Обавезе по основу пореза на добитак	0	0	0
<i>Краткорочне обавезе</i>	<i>7.016.142</i>	<i>2.907.767</i>	<i>5.439.470</i>
Дугорочна резервисања и обавезе	7.016.142	2.907.767	5.439.470
Укупна пасива	62.388.586	55.767.163	66.525.645
Ванбилансна пасива	6.913.212	1.495.331	3.272.927

* Билансне вредности су прерачунате према просечном средњем курсу за EUR у одговарајућем периоду.

**БИЛАНС УСПЕХА**

(У хиљадама РСД)

	30-Јун-16	31-Дец-16	30-Јун-17	јун17 / јун16
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје	3.089.035	3.897.680	3.386.539	110%
<i>средства за заштиту биља</i>	2.637.962	3.033.767	2.940.026	111%
<i>замрзнутих производа</i>	79.520	120.323	64.325	81%
<i>пољопривредних производа</i>	30.548	212.293	31.140	102%
<i>робе</i>	341.005	531.297	351.048	103%
Остали пословни приходи	15.867	60.275	10.442	66%
<i>Укупно пословни приходи</i>	3.104.902	3.957.955	3.396.981	109%
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Набавна вредност продате робе	275.557	451.506	307.930	112%
Трошкови материјала	767.066	1.605.943	873.781	114%
Промена вредности залиха учинка	566.465	-55.251	621.960	110%
Зараде / накнаде	167.264	417.642	173.695	104%
Трошкови производних услуга	123.513	311.968	117.662	95%
Амортизација	40.384	81.113	41.404	103%
Остали пословни расходи	68.291	132.261	81.303	119%
<i>Укупно пословни расходи</i>	2.008.540	2.945.181	2.217.734	110%
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	1.096.362	1.012.774	1.179.247	108%
Маргина пословног добитка	35%	26%	35%	
Финансијски приходи	68.421	101.838	29.621	43%
Финансијски расходи	7.867	29.914	121.173	1540%
<i>Добитак/губитак финансирања</i>	60.554	71.924	-91.552	
Приходи од ускл. вредности имовине	282.054	467.903	326.908	
Расходи од ускл. вредности имовине	190.147	556.305	96.978	51%
<i>Добитак/губитак од ускл. Вредности</i>	91.907	-88.402	229.929	
Остали приходи	4.035	17.788	10.386	257%
Остали расходи	3.429	11.415	2.324	68%
<i>Непословни добитак/губитак</i>	606	6.373	8.063	
Добитак пре опорезивања	1.249.429	1.002.670	1.325.687	106%
Порез на добитак	48.603	101.794	70.579	145%
ДОБИТАК, нето	1.200.826	900.876	1.255.108	105%



(у EUR*)

	30-Јун-16	31-Дец-16	30-Јун-17	јун17 / јун16
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ				
Приходи од продаје	25.124.891	31.658.110	27.450.972	109%
<i>средства за заштиту биља</i>	21.456.054	24.641.153	23.831.581	111%
<i>замрзнутих производа</i>	646.782	977.299	521.413	81%
<i>пољопривредних производа</i>	248.466	1.724.307	252.415	102%
<i>робе</i>	2.773.589	4.315.351	2.845.564	103%
Остали пословни приходи	129.055	489.571	84.644	66%
Укупно пословни приходи	25.253.946	32.147.681	27.535.617	109%
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ				
Набавна вредност продате робе	2.241.263	3.667.266	2.496.051	111%
Трошкови материјала	6.238.987	13.043.941	7.082.786	114%
Промена вредности залиха учинка	4.607.385	-448.765	5.041.552	109%
Зараде / накнаде	1.360.454	3.392.213	1.407.958	103%
Трошкови производних услуга	1.004.602	2.533.896	953.755	95%
Амортизација	328.466	658.820	335.614	102%
Остали пословни расходи	555.450	1.074.263	659.031	119%
Укупно пословни расходи	16.336.607	23.921.635	17.976.748	110%
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	8.917.340	8.226.046	9.558.869	107%
Маргина пословног добитка	35%	26%	35%	
Финансијски приходи	556.507	827.158	240.107	43%
Финансијски расходи	63.987	242.970	982.219	1535%
Добитак/губитак финансирања	492.520	584.188	-742.112	
Приходи од ускл. вредности имовине	2.294.107	3.800.447	2.649.885	
Расходи од ускл. вредности имовине	1.546.574	4.518.474	786.098	51%
Добитак/губитак од ускл. вредности	747.532	-718.027	1.863.787	
Остали приходи	32.819	144.479	84.190	257%
Остали расходи	27.890	92.716	18.835	68%
Непословни добитак/губитак	4.929	51.763	65.354	
Добитак пре опорезивања	10.162.321	8.143.979	10.745.898	106%
Порез на добитак	395.316	826.801	572.109	145%
ДОБИТАК, нето	9.767.005	7.317.178	10.173.789	104%

* Билансне вредности су прерачунате према просечном средњем курсу за EUR у одговарајућем периоду.



У свим сегментима прихода од продаје је остварен раст, осим у сегменту продаје замрзнутог воћа који је имао очекиван пад у овој години због мањих откупљених количина свеже малине рода 2016 године. Највећи раст, и процентуално и у апсолутном износу, је остварен у сегменту средстава за заштиту биља, који је истовремено и наш најпрофитабилнији сегмент. Сегмент продаје пољопривредних производа је на сличном нивоу и сличне динамике као прошле године, јер се главна продајна активност очекује на јесен. Сегмент трговачке робе је имао незнатан раст у приходима од продаје уз значајан пад профитабилности.

У пословним расходима нема значајнијих разлика у односу на прошлу годину. Сви пословни расходи су за сада у оквиру планираних вредности за 2017. годину.

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА	000 РСД			
	30-Јун-16	30-Јун-17	јун17 / јун16	31-Дец-16
Бруто пословна добит	1.497.242	1.595.405	107%	1.960.512
Маргина бруто пословне добити	48,2%	47,0%		50,0%
Пословни добитак	1.096.362	1.179.247	108%	1.012.774
Маргина пословне добити	35,3%	34,7%		26,0%
ЕБИТДА	1.136.746	1.220.651	107%	1.093.886
ЕБИТДА маргина	36,6%	35,9%		28,0%
Бруто добит пре пореза	1.249.429	1.325.687	106%	1.002.670
Нето добит	1.200.826	1.255.108	105%	900.876

СТРУКТУРА РЕЗУЛТАТА *	EUR			
	30-Јун-16	30-Јун-17	јун17 / јун16	31-Дец-16
Бруто пословна добит	12.177.926	12.932.208	106%	15.923.858
Маргина бруто пословне добити	48,2%	47,0%		50,0%
Пословни добитак	8.917.340	9.558.869	107%	8.226.046
Маргина пословне добити	35,3%	34,7%		26,0%
ЕБИТДА	9.245.806	9.894.483	107%	8.884.866
ЕБИТДА маргина	36,6%	35,9%		28,0%
Бруто добит пре пореза	10.162.321	10.745.898	106%	8.143.979
Нето добит	9.767.005	10.173.789	104%	7.317.178

* Билансне вредности су прерачунате према просечном средњем курсу за EUR у одговарајућем периоду.

Кретање средњег курса РСД према EUR и УСД у првих шест месеци 2016 и 2017 су приказани у табели испод.

	јан-јун 16	јан-јун 17	17/16
EUR	122,95	123,37	100%
USD	110,19	113,86	103%



4 ПОСЛОВНИ ПЛАН ЗА ДРУГО ПОЛУГОДИШТЕ 2017. ГОДИНЕ

Очекивани ризици пословања у другом полугодишту 2017. године

Стандардни ризик са којим се суочавамо у другој половини године је везан за ненаплативост потраживања од пољопривредних произвођача. Степен наплате потраживања од ове групе купаца директно зависи од квалитета рода и тржишних цена пољопривредних производа.

Поред овог ризика, присутни су и општи пословни ризици, везани за природу наше делатности:

- ризици у производном процесу - технолошка безбедност и поузданост, заштита здравља запослених, заштита животне средине;
- ризици у примени наших производа – ефикасност производа, безбедна примена, заштита животне средине, заштита здравља конзумента пољопривредних производа.

План пословног резултата

У табели испод је дата оквирна процена пословног резултата Друштва за крај 2017. године.

Позиција	ПРОЦЕНА		проц. 17 / 2016
	31.12.2016.	31.12.2017.	
I. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	3.957.955	4.250.354	107%
1. Приходи од продаје робе	537.432	550.012	102%
2. Приходи од продаје производа	3.360.248	3.661.794	109%
3. Приходи од вршења услуга	14.299	8.637	60%
4. Остали пословни приходи	45.976	29.911	65%
II. РАСХОДИ ДИР. МАТЕРИЈАЛА, РОБЕ И ПВЗ	1.997.443	2.197.972	110%
1. Набавна вредност продате робе	451.506	470.667	104%
2. Трошкови материјала за израду	1.605.943	1.601.820	100%
3. Приходи од активирања учинака и робе	4.755	9.177	193%
4. Промена вредности залиха	(55.251)	134.662	
III. БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (I-II)	1.960.512	2.052.382	105%
IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	947.740	1.000.027	106%
1. Трошкови осталог материјала	26.707	27.967	105%
2. Трошкови горива и енергије	33.475	31.570	94%
3. Трошкови зарада, накнада и остали лич.расходи	417.642	424.552	102%
4. Трошкови производних услуга	311.969	343.535	110%
5. Трошкови амортизације	81.113	82.808	102%
6. Нематеријални трошкови	76.834	89.596	117%
V. ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (III-IV)	1.012.772	1.052.355	104%

Главни узрочник процењеног раста бруто пословне добити се огледа у расту продаје сегмента средстава за заштиту биља, који је наш најпрофитабилнији сегмент.

Други пословни расходи се крећу у границама планираних, сем у случају трошкова производних услуга, где је планиран већи трошак услуга везаних за ЕУ регистрације наших производа од оног који је тренутно остварен.



Полугодишњи финансијски извештај ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. за период од 01.01. до 30.06.2017. године, према нашем најбољем сазнању, састављени су уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу.

Полугодишњи финансијски извештај ГАЛЕНИКЕ - ФИТОФАРМАЦИЈЕ а.д. за период од 01.01. до 30.06.2017. године није ревидиран.

Полугодишњи извештај за 2017. годину је разматран и одобрен од стране Одбора директора Друштва, на седници одржаној 10.08.2017. године.

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

Генерални директор,
дипл.ек. Драган Ненадовић

У Београду, 11.08.2017. године