

GALENIKA – FITOFARMACIJA A.D.

Batajnički drum bb

11080 Zemun

MB 07725531

PIB 100001046

GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ
GALENIKE – FITOFARMACIJE A.D.
za 2014. godinu



Poštovani akcionari,

pred vama je Godišnji konsolidovani izveštaj za 2014. godinu, sastavljen u skladu sa čl. 50. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS”, br. 31/2011) i u skladu sa Pravilnikom o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Sl. glasnik RS“, br. 14/2012).

Godišnji konsolidovani izveštaj za 2014. godinu nije usvojen, niti je razmatrano njegovo usvajanje, jer još uvek nije održana redovna sednica Skupštine akcionara.

Planirani termin održavanja redovne sednice Skupštine je druga polovina juna meseca 2015. godine.

SADRŽAJ GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA

- I Finansijski konsolidovani izveštaj sa napomenama za 2014. godinu**
- II Izveštaj o reviziji za 2014. godinu (UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175)**
- III Izveštaj o poslovanju Društva u 2014. godini**
- IV Izjava lica odgovornih za sastavljanje Godišnjeg konsolidovanog izveštaja**

U skladu sa članom 51. Zakona o tržištu kapitala, Društvo će u roku od sedam dana od dana održavanja sednice Skupštine, objaviti odluku o usvajanju Godišnjeg konsolidovanog izveštaja za 2014. godinu, kao i odluku o raspodeli dobiti.

**I FINANSIJSKI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ ZA 2014.
GODINU**

Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531	Шифра делатности 2020	ПИБ 100001046
Назив Konsolidovani Galenika-Fitofarmacija a.d.		
Седиште Beograd, Zemun		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 2014. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2013.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.787.014	1.834.636	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		4.508	4.797	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		4.508	4.797	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.767.956	1.814.555	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1.156.306	1.156.306	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		414.140	429.492	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		190.425	217.849	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		5.586	5.845	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		1.035	1.919	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		464	3.144	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		108	119	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		108	119	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024		14.442	15.165	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 13.	Почетно стање 01.01.20 ____
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		10.456	10.456	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		3.986	4.709	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		24.644	22.240	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		4.102.099	3.435.434	
Класа I	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		1.423.256	1.451.530	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		371.049	268.984	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		69.561	98.882	
12	3. Готови производи	0047		930.422	973.205	
13	4. Роба	0048		44.388	104.379	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		7.836	6.080	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		519.202	322.195	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		412.695	280.159	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		106.507	42.036	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		8.107	4.539	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНУЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062		1.817.615	1.154.910	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 13.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		36.312		
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		1.781.303	1.154.910	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		267.586	455.895	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		57.106	43.329	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		9.227	3.036	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		5.913.757	5.292.310	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		279.922	158.282	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		5.153.822	4.595.035	
30	1. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		1.755.600	1.755.600	
300	1. Акцијски капитал	0403		1.755.600	1.755.600	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		851.353	851.353	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		27.378	27.398	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		3	3	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		2.522.433	1.960.687	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1.763.200	1.200.204	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		759.233	760.483	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		2.939		
350	1. Губитак ранијих година	0422		2.939		
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424				
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425				
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 13.	Почетно стање 01.01.20__
1	2	3	4	5	6	7
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432				
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину лана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		759.935	697.275	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443		346.000	423.691	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		346.000	423.691	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		22.753	13.295	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		260.548	125.378	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		171.769	57.514	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		88.779	67.864	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		103.329	86.317	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		140	149	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		8.175	30.469	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		18.990	17.976	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401 - 0463) ≥ 0	0464		5.913.757	5.292.310	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		279.922	158.282	

у _____ Београду _____

дана 23. април 20 15 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 2

Попуњава правно лице- предузетник		
Матични број 07725531	Шифра делатности 2020	ПИБ 10001046
Назив Konsolidovani Galenika Fitofarmacija ad		
Седиште Београд-Земун, Батајнички drum bb		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 31.12. 2014. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		3.680.244	3.308.495
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		499.833	546.380
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		472.894	519.297
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		26.939	27.083
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		3.154.513	2.757.534
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		2.616.449	2.310.257
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		538.064	447.277
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		2.612	2.743
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		23.286	1.838
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018		2.871.771	2.507.649
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		441.904	464.775
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7.115	5.048
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		47.610	184.084
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		119.714	24.685

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		1.510.848	1.422.962
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		33.137	37.520
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		366.774	366.204
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		306.202	234.610
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		78.376	82.478
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		69.541	63.547
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		808.473	800.846
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		231.209	121.617
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		1.643	1.883
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		1.643	1.883
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		58.227	55.307
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		171.339	64.427
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		37.532	34.444
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		11.662	5.782
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		25.870	28.662
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		193.677	87.173
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		496.128	453.892
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		350.431	413.324
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		13.288	3.607

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053)	1054		843.165	843.844
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057)	1058		843.165	843.844
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		86.337	88.793
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		2.404	5.432
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		759.232	760.483
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070		1	1
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____ Београду _____

дана 23. април 20 15 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 3

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број	Шифра делатности	ПИБ
Назив КОНСОЛИДОВАНИ ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.		
Седиште		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12. 20 14. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		759.232	760.483
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		20	2.729
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хедџинга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018		3	3

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		23	2.732
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		23	2.732
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		759.209	757.751
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____ Београду _____

дана 23 април 20 15 године



Законски заступник

[Signature]

Прилог 4

Матични број 07725531	Попуњава правно лице - предузетник Шифра делатности	ПИБ 100001046
Назив KONSOLIDOVANI - GALENIKA FITOFARMACIJA A.D.		
Седиште		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12. 20 14 године

-у хиљадама динара-

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	3.915.090	4.066.217
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.867.668	3.953.992
2. Примљене камате из пословних активности	3003		3
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	47.422	112.222
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3.205.411	2.672.479
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2.767.325	2.313.330
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	304.139	259.277
3. Плаћене камате	3008	11.388	5.616
4. Порез на добитак	3009	110.767	19.022
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	11.792	75.234
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	709.680	1.393.738
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	47.180	54.927
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	47.180	54.927
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	41.896	567.151
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	41.896	567.151
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	5.284	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		512.224
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	899.287	515.190
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	662.816	262.467
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	236.471	252.723
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	899.287	515.190
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	3.962.270	4.121.144
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4.146.594	3.754.820
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		365.674
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	184.323	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	455.895	63.927
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	14.870	31.532
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	18.856	5.888
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	267.586	455.895

у Београдудана 23.04. 20 15 године

Законоки заступник

J. Kozicki

www.cekos.rs

Прилог 5

Попуњава правно лице - предузетник		
Матични број 07725531	Шифра делатности 2020	ПИБ 100001046
Назив KONSOLIDOVANI - GALENIKA FITOFARMACIJA.RS		
Седиште		

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12. 20 14 године

-у хиљадама динара-

Ред број	ОПИС	Компоненте капитала										
		30		31		32		35		047 и 237	34	
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак	АОП	Откупљене сопствене акције	АОП
1	2	3	4	5	6	7	8					
1	Почетно стање на дан 01.01. 2013											
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091
	б) потражни салдо рачуна	4002	1.755.600	4020		4038	844.133	4056		4074		4092
												1.415.895
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2б) \geq 0$	4005		4023		4041		4059		4077		4095
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1б - 2a + 2б) \geq 0$	4006	1.755.600	4024		4042	844.133	4060		4078		4096
												1.415.895
4	Промене у претходној 2013 години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	7.220	4062		4080		4098
												215.691
												760.483
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2013											
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 4б) \geq 0$	4009		4027		4045		4063		4081		4099
	б) потражни салдо рачуна $(3б - 4a + 4б) \geq 0$	4010	1.755.600	4028		4046	851.353	4064		4082		4100
												1.960.687
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика											
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014											
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 6б) \geq 0$	4013		4031		4049		4067		4085		4103
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(5б - 6a + 6б) \geq 0$	4014	1.755.600	4032		4050	851.353	4068		4086		4104
												1.960.687
8	Промене у текућој 2014 години											
	а) промет на дуговној страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106
												200.620
												759.427
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014											
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 8б) \geq 0$	4017		4035		4053		4071		4089		4107
	б) потражни салдо рачуна $(7б - 8a + 8б) \geq 0$	4018	1.755.600	4036		4054	851.353	4072		4090		4108
												2.519.494

У _____ Београду
дана 23 април 20 15 године

-у хиљадама динара-

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата													
		АОП	330	АОП	331	АОП	332	АОП	333	АОП	334 и 335	АОП	336	АОП	337
			Ревалоризационе резерве		Актуарски добици или губици		Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала		Добици или губици по основу удела у осталом добитку или губитку придружених друштава		Добици или губици по основу иностраног пословања и прерачуна финансијских извештаја		Добици или губици по основу хединга новчаног тока		Добици или губици по основу ХОВ расположивих за продају
1	2	9	10	11	12	13	14	15							
	Почетно стање на дан 01.01. 2013														
1	а) дуговни салдо рачуна	4109		4127		4145		4163		4181		4199		4217	16.205
	б) потражни салдо рачуна	4110	30.127	4128		4146		4164		4182		4200		4218	
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111		4129		4147		4165		4183		4201		4219	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112		4130		4148		4166		4184		4202		4220	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26) \geq 0$	4113		4131		4149		4167		4185		4203		4221	16.205
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26) \geq 0$	4114	30.127	4132		4150		4168		4186		4204		4222	
4	Промене у претходној 2013 години														
	а) промет на дуговој страни рачуна	4115	2.729	4133		4151		4169		4187		4205		4223	
	б) промет на потражној страни рачуна	4116		4134		4152		4170		4188		4206		4224	16.202
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2013														
	а) дуговни салдо рачуна $(3a + 4a - 46) \geq 0$	4117		4135		4153		4171		4189		4207		4225	3
	б) потражни салдо рачуна $(36 - 4a + 46) \geq 0$	4118	27.398	4136		4154		4172		4190		4208		4226	
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика														
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119		4137		4155		4173		4191		4209		4227	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120		4138		4156		4174		4192		4210		4228	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014														
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(5a + 6a - 66) \geq 0$	4121		4139		4157		4175		4193		4211		4229	3
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(56 - 6a + 66) \geq 0$	4122	27.398	4140		4158		4176		4194		4212		4230	
8	Промене у текућој 2014 години														
	а) промет па дуговој страни рачуна	4123	20	4141		4159		4177		4195		4213		4231	
	б) промет на потражној страни рачуна	4124		4142		4160		4178		4196		4214		4232	
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014														
	а) дуговни салдо рачуна $(7a + 8a - 86) \geq 0$	4125		4143		4161		4179		4197		4215		4233	3
	б) потражни салдо рачуна $(76 - 8a + 86) \geq 0$	4126	27.378	4144		4162		4180		4198		4216		4234	

Ред. број	ОПИС	АОП	-у хиљадама динара-	
			Укупан капитал [Σ (ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ (ред 1а кол 3 до кол 15)] ≥ 0	Губитак изнад капитала [Σ (ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ (ред 16 кол 3 до кол 15)] ≥ 0
1	2		16	17
1	Почетно стање на дан 01.01. 2013			
	а) дуговни салдо рачуна	4235	4.029.550	4244
	б) потражни салдо рачуна			
2	Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245
	б) исправке на потражној страни рачуна			
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	4.029.550	4246
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0			
4	Промене у претходној 2013 години			
	а) промет на дуговној страни рачуна	4238	565.485	4247
	б) промет на потражној страни рачуна			
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2013			
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	4.595.035	4248
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0			
6	Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика			
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249
	б) исправке на потражној страни рачуна			
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014			
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4241	4.595.035	4250
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0			
8	Промене у текућој 2014 години			
	а) промет на дуговној страни рачуна	4242	558.787	4251
	б) промет на потражној страни рачуна			
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014			
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4243	5.153.822	4252
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0			



Законски заступник

[Handwritten signature]



**NAPOMENE UZ KONSOLIDOVANE
FINANSIJSKE IZVEŠTAJE
31. DECEMBAR 2014. GODINE**



1. OSNIVANJE I DELATNOST

Akcionarsko društvo za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika Fitofarmacija, Beograd, Zemun (u daljem tekstu „Matično privredno društvo“) istupilo je iz sastava Holding preduzeća Galenika p.o., što je potvrđeno Rešenjem Privrednog suda u Beogradu, broj IV-Fi-120047/97 od 7. novembra 1997. godine. Matično privredno društvo se organizovalo kao društveno preduzeće za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika fitofarmacija, Beograd, Zemun. Oblik akcionarskog društva steklo je svojinskom transformacijom i kao takvo registrovano je kod Trgovinskog suda u Beogradu 30. juna 2000. godine, rešenjem broj V-Fi-4377-00.

Matično privredno društvo je izvršilo vlasničku transformaciju kapitala shodno važećim zakonskim propisima, a tokom 2004. godine izvršena je i homogenizacija akcija – Rešenjem komisije za hartije od vrednosti broj 4/0-29-416/4-04 od 16. juna 2004. godine.

Osnovne delatnosti Matičnog privrednog društva su proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, boja i pigmenta, veštačkih đubriva i azotnih jedinjenja, pesticida i drugih hemikalija za poljoprivredu, lakova i sličnih premaza, grafičkih boja i kitova, proizvodnja farmaceutskih preparata, kao i njihovo stavljanje u promet i trgovina na veliko zrnastim proizvodima, semenjem i hranom za životinje.

Sedište Matičnog privrednog društva je u Zemunu, ulica Batajnički drum bb. Matični broj Matičnog privrednog društva je 07725531, a poreski identifikacioni broj je 100001046.

Na dan 31. decembra 2014. godine Matično privredno društvo je imalo 144 zaposlenih radnika (31. decembra 2013. godine – 146 zaposlenih radnika).

Na dan 31. decembra 2014. godine Zavisno privredno društvo je imalo 1 zaposlenog radnika (31. decembra 2013. godine – 1 zaposleni).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJAI RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Konsolidovani finansijski izveštaji obuhvataju finansijske izveštaje Akcionarskog društva za proizvodnju hemikalija za poljoprivredu Galenika fitofarmacija, Beograd, Zemun („Grupa“) i finansijske izveštaje zavisnog privrednog društva Envipac d.o.o., Beograd, Zemun („Zavisno privredno društvo“) u kome Grupa ima 100% udela u kapitalu.

Matično privredno društvo je na sednici Upravnog odbora održanoj 27. januara 2012. godine donela Odluku o osnivanju društva sa ograničenom odgovornošću Envipac d.o.o., Beograd („Zavisno privredno društvo“). Osnivački ulog iznosi EUR 20,000 (2,115 hiljada dinara u dinarskoj protivvrednosti na dan 27. januara 2012. godine). Pretežna delatnost Zavisnog privrednog društva su konsultantske aktivnosti u vezi sa poslovanjem i ostalim upravljanjem.

Svi materijalno značajni iznosi transakcija i salda koji su nastali iz međusobnih poslovnih odnosa Grupe i Zavisnog privrednog društava eliminisani su prilikom konsolidacije.



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJAI RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.1. Osnove za sastavljanje i prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja (nastavak)

Pravna lica i preduzetnici u Republici Srbiji su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje finansijskih izveštaja vrše u skladu sa Zakonom o računovodstvu (u daljem tekstu "Zakon", objavljen u "Sl. glasnik RS", br. 62/2013), kao i u skladu sa ostalom primenljivom podzakonskom regulativom. Matično privredno društvo, kao veliko pravno lice, u obavezi je da primenjuje Međunarodne standarde finansijskog izveštavanja ("MSFI"), koji u smislu navedenog zakona, obuhvataju: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja ("Okvir"), Međunarodni računovodstveni standardi ("MRS"), Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja ("MSFI") i sa njima povezana tumačenja, izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda ("IFRIC"), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde ("Odbor"), čiji je prevod utvrdilo i objavilo ministarstvo nadležno za poslove finansija.

Rešenjem Ministarstva finansija od 13. marta 2014. godine, koje je objavljeno u Službenom glasniku RS br. 35 od 27. marta 2014. godine (u daljem tekstu "Rešenje o utvrđivanju prevoda") utvrđeni su i objavljeni prevodi osnovnih tekstova MRS i MSFI, Konceptualnog okvira za finansijsko izveštavanje ("Konceptualni okvir"), usvojenih od strane Odbora, kao i povezanih IFRIC tumačenja. Navedeni prevodi objavljeni u Rešenju o utvrđivanju prevoda ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere, kao i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je taj materijal sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda Konceptualni okvir, MRS, MSFI, IFRIC i sa njima povezana tumačenja koja su prevedena, u primeni su od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2014. godine. Izmene ili izdati MSFI i tumačenja standarda, nakon ovog datuma, nisu prevedeni i objavljeni, pa stoga nisu ni primenjeni prilikom sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja.

Međutim, do datuma sastavljanja priloženih finansijskih izveštaja, nisu bile prevedene sve izmene MRS/MSFI i IFRIC tumačenja koja su bila na snazi za godišnje periode koji počinju 1. januara 2014. godine. Pored navedenog pojedina zakonska i podzakonska regulativa propisuje računovodstvene postupke, vrednovanja i obelodanjivanja koja u pojedinim slučajevima odstupaju od zahteva MRS/MSFI i IFRIC tumačenja.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srbije od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Privrednog društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa načelom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su date u daljem tekstu.

Privredna društva su u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivala računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu finansijski izveštaji grupe Privrednih društava su iskazani u hiljadama dinara. Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJAI RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja

2.2.1. Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda

- Izmene MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Izmene kojima se poboljšavaju obelodanjivanja fer vrednost i rizika likvidnosti (revidiran marta 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2009. godine);
- Izmene MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Dodatni izuzeci za lica koja prvi put primenjuju MSFI. Izmene se odnose na sredstva u industriji nafte i gasa i utvrđivanje da li ugovori sadrže lizing (revidiran jula 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene različitih standarda i tumačenja rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 16. aprila 2009. godine (MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 36, MRS 39, IFRIC 16 prvenstveno sa namerom otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija u tekstu (izmene standarda stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine, a izmena IFRIC na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MRS 38 „Nematerijalna imovina“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- Izmene MSFI 2 „Plaćanja akcijama“: Izmene kao rezultat Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (revidiran u aprilu 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine) i izmene koje se odnose na transakcije plaćanja akcijama grupe zasnovane na gotovini (revidiran juna 2009. godine, na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2010. godine);
- Izmene IFRIC 9 „Ponovna procena ugrađenih derivata“ stupaju na snagu za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine i MRS 39 „Finansijski instrumenti:Priznavanje i merenje“ – Ugrađeni derivati (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 30. juna 2009. godine);
- IFRIC 18 „Prenos sredstava sa kupaca“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2009. godine);
- „Sveobuhvatni okvir za finansijsko izveštavanje 2010. godine“ što predstavlja izmenu „Okvira za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja“ (važi za prenos sredstava sa kupaca primljenih na dan ili posle septembra 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Ograničeno izuzeće od uporednih obelodanjivanja propisanih u okviru MSFI 7 kod lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJAI RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja (nastavak)

2.2.1. Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda (nastavak)

- Dopune MRS 24 „Obelodanjivanja o povezanim licima“ – Pojednostavljeni zahtevi za obelodanjivanjem kod lica pod (značajnom) kontrolom ili uticajem vlade i pojašnjenje definicije povezanog lica (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: prezentacija“ – Računovodstveno obuhvatanje prečeg prava na nove akcije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. februara 2010. godine);
- Dopune različitih standarda i tumačenja „Poboljšanja MSFI (2010)“ rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI objavljenog 6. maja 2010. godine (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno sa namerom otklanjanja neslaganja i pojašnjenja formulacija u tekstu (većina dopuna biće na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune IFRIC 14 „MRS 19 – Ograničenje definisanih primanja, minimalni zahtevi za finansiranjem i njihova interakcija“ Avansna uplata minimalnih sredstava potrebnih za finansiranje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- IFRIC 19 „Namirivanje finansijskih obaveza instrumentima kapitala“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2010. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja“ – Velika hiperinflacija i uklanjanje fiksnih datuma za lica koja prvi put primenjuju MSFI (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2011. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja“ – Prenos finansijskih sredstava (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2011. godine);
- Dopune MRS 12 „Porezi na dobitak“ – Odloženi porez: povraćaj sredstava koja su služila za obračun poreza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2012. godine);
- MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 11 „Zajednički aranžmani“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 12 „Obelodanjivanje učešća u drugim pravnim licima“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJAI RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja (nastavak)

2.2.1. Objavljeni standardi i tumačenja koji su stupili na snagu u tekućem periodu na osnovu Rešenja o utvrđivanju prevoda (nastavak)

- Dopune MSFI 10, MSFI 11 i MSFI 12 „Konsolidovani finansijski izveštaji, Zajednički aranžmani i Obelodanjivanja učešća u drugim pravnim licima: Uputstvo o prelaznoj primeni” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 27 (revidiran 2011. godine) „Pojedinačni finansijski izveštaji” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MRS 28 (revidiran 2011. godine) „Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednička ulaganja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- MSFI 13 „Merenje fer vrednosti” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 1 „Prva primena međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja” – Državni krediti po kamatnoj stopi nižoj od tržišne (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MSFI 7 „Finansijski instrumenti: obelodanjivanja” – Netiranje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Dopune MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” – Prezentacija stavki ostalog ukupnog rezultata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2012. godine).
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima” – Poboljšanja računovodstvenog obuhvatanja naknada po prestanku radnog odnosa (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2009. do 2011. godine izdata u maju 2012. godine koja se odnose na različite projekte poboljšanja MSFI (MSFI 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34) uglavnom na otklanjanju nekonzistentnosti i pojašnjenje formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine);
- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u proizvodnoj fazi površinskih rudnika” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2013. godine).



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja (nastavak)

2.2.2. Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvek nisu zvanično prevedeni i usvojeni

Na dan objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, dole navedeni standardi i izmene standarda su bili izdati od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a sledeća tumačenja bila su objavljena od strane Komiteta za tumačenje međunarodnog finansijskog izveštavanja, ali nisu zvanično usvojena u Republici Srbiji:

- Dopune MRS 32 „Finansijski instrumenti: Prezentacija“ – Prebijanje finansijskih sredstava i finansijskih obaveza (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji“, MSFI 12 „Obelodanjivanje o učešćima u drugim entitetima“ i MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji“ – Izuzeće zavisnih lica iz konsolidacije prema MSFI 10 (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune MRS 36 – „Umanjenje vrednosti imovine“ Obelodanjivanje nadoknadivog iznosa za nefinansijsku imovinu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune MRS 39 „Finansijski instrumenti“ – Obnavljanje derivata i nastavak računovodstva hedžinga (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- IFRIC 21 „Dažbine“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2014. godine);
- Dopune MRS 19 „Naknade zaposlenima“ – Definisani planovi naknade: Doprinosi za zaposlene (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2010. do 2012. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine);
- Godišnja poboljšanja za period od 2011. do 2013. godine, koja su rezultat su Projekta godišnjeg kvalitativnog poboljšanja MSFI (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40) radi otklanjanja neusaglašenosti i pojašnjenja formulacija (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. jula 2014. godine).



2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

I RAČUNOVODSTVENI METOD (nastavak)

2.2. Objavljeni standardi i tumačenja (nastavak)

2.2.3. Objavljeni standardi i tumačenja koji još uvek nisu stupili na snagu

Na dan izdavanja ovih finansijskih izveštaja sledeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni, ali nisu još uvek stupili na snagu:

- MSFI 9 „Finansijski instrumenti” i kasnije dopune, koji zamenjuje zahteve MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje”, u vezi s klasifikacijom i odmeravanjem finansijske imovine. Standard eliminiše postojeće kategorije iz MRS 39 - sredstva koja se drže do dospeća, sredstva raspoloživa za prodaju i krediti i potraživanja (MSFI 9 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine, uz dozvoljenu raniju primenu);
- Dopune MSFI 11 „Zajednički aranžmani” – Računovodstvo sticanja učešća u zajedničkim poslovanjima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- MSFI 14 „Računi regulatornih aktivnih vremenskih razgraničenja” (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).
- MSFI 15 „Prihodi iz ugovora sa kupcima”, koji definiše okvir za priznavanje prihoda. MSFI 15 zamenjuje MRS 18 „Prihodi”, MRS 11 „Ugovori o izgradnji”, IFRIC13 „Programi lojalnosti klijenata”, IFRIC15 „Sporazumi za izgradnju nekretnina” i IFRIC18 „Prenosi sredstava od kupaca” (MSFI 15 je na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2017. godine, uz dozvoljenu raniju primenu);
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 38 „Nematerijalna imovina” - Tumačenje prihvaćenih metoda amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” i MRS 41 „Poljoprivreda” - Poljoprivreda – industrijske biljke (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MRS 27 „Pojedinačni finansijski izveštaji” – Metod udela u pojedinačnim finansijskim izveštajima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine);
- Dopune MSFI 10 „Konsolidovani finansijski izveštaji” i MRS 28 „Investicije u pridružene entitete i zajedničke poduhvate” - Prodaja ili prenos sredstava između investitora i njegovih pridruženih entiteta ili zajedničkih poduhvata (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2016. godine).



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Prihodi i rashodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Privrednog društva, odnosno prihode od prodaje i dobitke.

Prihodi od prodaje priznaju se kada se rizik i korist povezana sa pravom vlasništva prenesu na kupca, što podrazumeva datum isporuke proizvoda, robe ili izvršene usluge kupcu.

Dobici predstavljaju povećanje ekonomske koristi i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Privrednog društva.

Prihodi se iskazuju po pravičnoj (fer) vrednosti koja je primljena ili će biti primljena, u neto iznosu nakon umanjnja za date popuste i porez na dodatu vrednost.

Rashodi obuhvataju troškove iz uobičajenih aktivnosti Privrednog društva i gubitke.

Prihodi i rashodi koji se odnose na istu transakciju ili drugi događaj, primenom principa uzročnosti, priznaju se istovremeno.

Gubici predstavljaju smanjenje ekonomske koristi i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Privrednog društva.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata se knjiže u korist ili na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.2. Preračunavanje iznosa iskazanih u stranoj valuti i iznosa sa ugovorenim valutnom klauzulom

Poslovne promene nastale u stranoj valuti i poslovne promene sa ugovorenim valutnom klauzulom su preračunate u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promene.

Sva monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti i sa ugovorenim valutnom klauzulom na dan bilansa stanja preračunati su u dinare po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale preračunom poslovnih promena u stranoj valuti i preračunom monetarnih sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Pozitivni i negativni efekti nastali preračunom poslovnih promena i preračunom monetarnih sredstava i obaveza sa ugovorenim valutnom klauzulom na dan bilansa stanja, knjiže se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao prihodi ili rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.3. Nekretnine, postrojenja i oprema

Pod nekretninama, postrojenjima i opremom smatraju se ona osnovna sredstva čiji je očekivani korisni vek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema, koji ispunjavaju uslove da budu priznati kao osnovno sredstvo, početno se odmeravaju po svojoj nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja.

Nabavna vrednost, odnosno cena koštanja nekretnina postrojenja i opreme obuhvata vrednost po fakturi dobavljača uvećanu za zavisne troškove dovođenja osnovnog sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti, uključujući i troškove pozajmljivanja koji su direktno pripisivi nabavci, izgradnji ili izradi osnovnog sredstva u skladu sa MRS 23 „Troškovi pozajmljivanja”. Ovako utvrđena nabavna vrednost, odnosno cena koštanja osnovnog sredstva se umanjuje za bilo koje trgovinske popuste i rabate.

Nakon početnog priznavanja kao osnovnog sredstva, nekretnine, postrojenja i oprema, čija se fer vrednost može pouzdano odmeriti, iskazuju se po njihovoj revalorizovanoj vrednosti na datum revalorizacije umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke zbog umanjenja vrednosti. Revalorizacija se vrši dovoljno redovno, kako bi se obezbedilo da se knjigovodstvena vrednost osnovnih sredstava bitno ne razlikuje od njihove fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda.

Naknadna ulaganja pri rekonstrukciji, adaptaciji ili drugoj dogradnji pripisuju se vrednosti sredstava ukoliko se tim ulaganjem povećava kapacitet sredstava, produžava korisni vek upotrebe, poboljšava kvalitet proizvoda ili menja namena sredstava.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao rashodi perioda.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje nekretnina, postrojenja i opreme, priznaju se u korist ili na teret bilansa uspeha, kao deo ostalih poslovnih prihoda i rashoda.

3.4. Amortizacija

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme obračunava se proporcionalnom metodom, tokom procenjenog korisnog veka upotrebe. Primenjene stope amortizacije za glavne kategorije osnovnih sredstava, koje se zasnivaju na procenjenom korisnom veku upotrebe, su sledeće:

	<u>Stope amortizacije</u>
Građevinski objekti i postrojenja	1.8% – 8.0 %
Oprema – proizvodna	7.5% – 30.0%
Računarska oprema	20 %
Ostala kancelarijska oprema	7.0% – 20.0%
Automobili	15.5 %

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa, nekretnine, postrojenja i oprema se razvrstavaju po amortizacionim grupama i amortizuju se po stopama u skladu sa poreskim propisima.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)



3.5. Nematerijalna imovina

Početno merenje nematerijalne imovine vrši se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja. Naknadno merenje nakon početnog priznavanja vrši se po troškovnom modelu definisanom u MRS 38 „Nematerijalna imovina”, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, umanjenoj za ispravke vrednosti po osnovu kumulirane amortizacije i ukupne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se proporcionalnom metodom tokom procenjenog, ili ugovorom utvrđenog korisnog veka upotrebe.

Za potrebe sastavljanja poreskog bilansa nematerijalna imovina se amortizuju po stopama koje su u skladu sa poreskim propisima.

3.6. Zalihe

Zalihe materijala koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti, ako je niža.

Zalihe materijala koji je proizveden kao sopstveni učinak Privrednog društva mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj ceni, ako je niža. Nabavnu vrednost ili cenu koštanja zaliha čine svi troškovi nabavke, troškovi proizvodnje i drugi troškovi nastali dovođenjem zaliha na njihovo sadašnje mesto i stanje.

Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza materijala. Sitan inventar evidentira se u okviru zaliha materijala i otpisuje se 100% preko ispravke vrednosti, na teret troškova materijala.

Zalihe nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda mere se po ceni koštanja ili po neto prodajnoj vrednosti, ukoliko je ona niža. Cena koštanja, odnosno troškovi proizvodnje zaliha obuhvataju troškove koji su direktno povezani sa jedinicama proizvoda. Oni, takođe, obuhvataju sistematsko dodeljivanje fiksnih i promenljivih režijskih troškova koji nastaju prilikom utroška materijala za proizvodnju gotovih proizvoda.

Izlaz zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda utrđuje se po metodi ponderisane prosečne cene. Utvrđivanje ponderisane prosečne cene vrši se posle svakog novog ulaza zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda. Otpisivanje zaliha nedovršene proizvodnje, odnosno gotovih proizvoda vrši se za svaki proizvod posebno.

Zalihe robe mere se po nabavnoj ili po neto prodajnoj vrednosti ako je niža. Obračun izlaza (prodaje) zaliha robe, vrši se po metodi ponderisane prosečne cene. Njeno utvrđivanje se vrši nakon svakog ulaza zaliha.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.7. Akcijski kapital

Obične akcije se klasifikuju kao akcijski kapital. Dodatni eksterni troškovi koji se direktno pripisuju emisiji novih akcija, prikazuju se kao odbitak od priliva po osnovu emitovanih akcija. Svaki višak fer vrednosti priliva primljenog iznad nominalne vrednosti emitovanih akcija priznaje se kao emisiona premija.

Dividende

Dividende se priznaju kao obaveza i izuzimaju se iz kapitala na dan bilansa stanja samo ukoliko su objavljene pre ili na dan bilansa stanja. Dividende se obelodanjuju onda kada su predložene pre dana bilansa stanja ili ukoliko su predložene ili objavljene posle dana bilansa stanja, a pre nego što je odobreno izdavanje finansijskih izveštaja.

3.8. Rezerve

Rezerve se formiraju iz raspodele dobitka ranijih godina i mogu se koristiti za pokriće gubitka, šteta na osnovnim i obrtnim sredstvima itd.

3.9. Revalorizacione rezerve i nerealizovani dobitci i gubici

Revalorizaciona rezerva se inicijalno formira kada se poveća fer vrednost nekog sredstva u odnosu na njegovu knjigovodstvenu vrednost. Na računu revalorizacione rezerve iskazuju se efekti promena fer vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme.

Prilikom rashodovanja ili otuđenja sredstava, revalorizaciona rezerva formirana za konkretno sredstvo smatra se realizovanom i prenosi se na neraspoređeni dobitak tekuće godine preko bilansa stanja. Gubitak zbog umanjenja vrednosti revalorizovanog sredstva tretira se kao smanjenje revalorizacione rezerve koja je prethodno formirana za sredstvo. Ukoliko je gubitak zbog umanjenja vrednosti veći od revalorizacione rezerve, razlika se priznaje kao rashod perioda.

Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju se knjigovodstveno evidentiraju kada je fer vrednost ovih hartija od vrednosti veća od njihove knjigovodstvene vrednosti. Na bilansnoj poziciji Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju iskazuju se negativni efekti promene fer vrednosti u skladu sa MRS 39 „Finansijski instrumenti: priznavanje i odmeravanje“, odnosno nerealizovani gubici koji se nisu mogli pokriti pozitivnim efektima promene fer vrednosti konkretne hartije od vrednosti evidentiranim u korist nerealizovanih dobitaka.

3.10. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se računovodstveno obuhvataju, odnosno priznaju od momenta kada je Matično privredno društvo ugovornim odredbama vezano za finansijski instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Matično privredno društvo izgubi kontrolu nad ugovornim pravima na finansijskom instrumentu, što se dešava kada su prava korišćenja finansijskog instrumenta realizovana, istekla ili ustupljena. Finansijske obaveze prestaju da se priznaju kada Matično privredno društvo ispuni obavezu i kada je ugovorom predviđena obaveza plaćanja ukinuta ili istekla.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.10. Finansijski instrumenti (nastavak)

Učešća u kapitalu

Učešća u kapitalu banakakoja se kotiraju na berzi se početno odmeravaju po nabavnoj vrednosti. Naknadno odmeravanje se vrši na svaki datum bilansa stanja, radi usklađivanja njihove vrednosti sa tržišnom vrednošću.

Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostali dugoročni finansijski plasmani, koji se odnose na stambene zajmove i druga dugoročna potraživanja od zaposlenih, iskazuju se po amortizovanoj vrednosti korišćenjem metoda efektivne kamatne stope, umanjenoj za procenjene gubitke po osnovu obezvređenja, do iznosa procenjene naknadive vrednosti.

Potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja od kupaca prikazana su po njihovoj nominalnoj vrednosti. Ukoliko postoji verovatnoća da Matično privredno društvo neće biti u stanju da naplati sve dospele iznose, a na osnovu procene naplativosti od strane računovodstva, na teret rashoda u plasmanu u zemlji koja nisu naplaćena u roku od najmanje 60 dana od dana dospeća za naplatu. Naplaćena otpisana potraživanja se knjiže u korist ostalih prihoda u bilansu uspeha. Nenaplativa potraživanja se otpisuju na osnovu sudske odluke, po dogovoru o poravnanju između ugovornih strana ili na osnovu odluke Odbora direktora Privrednog društva.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Pod gotovinskim ekvivalentima i gotovinom podrazumevaju se gotovina u blagajni i stanja na tekućim računima i depozitima po viđenju kod banaka i drugih finansijskih institucija, kao i ostala novčana sredstva.

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze

Obaveze po kreditima i druge finansijske obaveze se prvobitno iskazuju u iznosima primljenih sredstava, odnosno po nominalnoj vrednosti a nakon toga, iskazuju se po amortizovanoj vrednosti uz primenu ugovorenih kamatnih stopa.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja iskazuju se po njihovoj nominalnoj vrednosti.

3.11. Učešća u kapitalu povezanih pravnih lica

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju učešća u kapitalu povezanih pravnih lica, iskazanih po metodu nabavne vrednosti, koja se umanjuje za eventualno obezvređenje na osnovu procene rukovodstva radi svođenja na njihovu nadoknadivu vrednost.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.12. Porezi i doprinosi

(a) Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica i pratećim poreskim propisima Republike Srbije.

Porez na dobitak u visini od 15% se plaća na poresku osnovicu utvrđenu poreskim bilansom. Poreska osnovica u poreskom bilansu uključuje dobitak iskazan u bilansu uspeha i korekcije definisane poreskim propisima Republike Srbije.

Poreski propisi Republike Srbije ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza na dobitak plaćenog u prethodnim periodima. Poreski gubici iz tekućeg perioda mogu se preneti na račun poreskih dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina, počev od 1. januara 2010. godine. Do zaključno sa 31. decembrom 2009. godine poreski gubici tekućeg perioda mogu se preneti na račun poreskih dobitaka iz budućih obračunskih perioda, ali ne duže od deset godina.

(b) Odloženi porez na dobitak

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice imovine i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike, poreske gubitke i poreske kredite, koji se mogu prenositi na naredne obračunske periode, do stepena do kojeg će verovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

Na dan 31. decembra 2014. godine, odložena poreska sredstva i obaveze obračunati su po stopi od 15%. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

(v) Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata obuhvataju obračunate, odnosno plaćene poreze na imovinu i druge poreze i doprinose koji se obračunavaju i plaćaju u skladu sa republičkim i opštinskim propisima.

3.13. Naknade zaposlenima

a) Porezi i doprinosi za obezbeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primenjuju u Republici Srbiji, Matično privredno društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret zaposlenih i na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primenom posebnih, zakonom propisanih stopa. Matično privredno društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz bruto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.



3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.13. Naknade zaposlenima (nastavak)

b) Obaveze po osnovu otpremnina

Prema aktu Privrednog društva predviđena je isplata otpremnine za odlazak u penziju u visini tri prosečne zarade isplaćene po zaposlenom u Republici Srbiji, prema poslednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike, odnosno tri prosečne zarade zaposlenog ili prosečne zarade isplaćene kod poslodavca, ako je to po zaposlenog povoljnije. Nije izvršen obračun i iskazivanje dugoročnog rezervisanja po ovom osnovu jer rukovodstvo Privrednog društva smatra da navedena rezervisanja nemaju materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA

Prezentacija finansijskih izveštaja zahteva od rukovodstva Privrednog društva korišćenje najboljih mogućih procena i razložnih pretpostavki, koje imaju efekta na prikazane vrednosti sredstava i obaveza kao i na obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izveštaja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izveštaja.

4.1. Procena i pretpostavke

U nastavku su prikazane ključne pretpostavke i ostali izvori procenjivanja neizvesnosti na datum bilansa stanja koje predstavljaju značajan rizik za materijalno značajne korekcije pozicija u finansijskim izveštajima sledeće godine.

4.2. Amortizacija i stope amortizacije

Obračun amortizacije i stope amortizacije su zasnovane na projektovanom korisnom veku upotrebe nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja. Jednom godišnje Matično privredno društvo procenjuje preostali vek upotrebe navedenih sredstava na osnovu trenutnih predviđanja.

4.3. Ispravka vrednosti potraživanja

Na osnovu procene rukovodstva, u skladu sa računovodstvenom politikom za potraživanja od kupaca i ostala kratkoročna potraživanja, Matično privredno društvo vrši ispravku vrednosti potraživanja koja nisu naplaćena u roku od najmanje 60 dana od dana dospeća za naplatu, na teret bilansa uspeha radi njihovog svođenja na naknadivu vrednost.

4.4. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva priznaju se za sve neiskorišćene poreske gubitke u meri do koje je izvesno da je nivo očekivanih budućih oporezivih dobitaka dovoljan da se neiskorišćeni poreski gubici mogu iskoristiti. Za ovu svrhu rukovodstvo Privrednog društva vrši razložnu procenu odloženih poreskih sredstava koja se mogu priznati iz procenjenih budućih oporezivih dobitaka, što podrazumeva odgovarajuću poresku strategiju i poresku politiku.



4. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH PROCENA (nastavak)

4.5. Fer vrednost

Poslovna politika Privrednog društva je da obelodani informacije o pravičnoj (fer) vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. U Republici Srbiji ne postoji dovoljno tržišnog iskustva kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga pravičnu vrednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta. Rukovodstvo Privrednog društva vrši procenu rizika i, u slučajevima kada se oceni da vrednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, odnosno nadoknativa, vrši se ispravka. Po mišljenju rukovodstva Privrednog društva, iznosi u ovim finansijskim izveštajima odražavaju vrednost koja je u datim okolnostima najverodostojnija i najkorisnija za potrebe izveštavanja.

5. PRIHODI OD PRODAJE ROBE

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Prihodi od prodaje robe:		
- na domaćem tržištu	472,894	519,297
- na inostranom tržištu	26,939	27,083
	<u>499,833</u>	<u>546,380</u>

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Prihodi od prodaje robe:		
- zamrznuto voće	26,939	27,083
- razna roba	472,894	519,297
	<u>499,833</u>	<u>546,380</u>

Matično privredno društvo ne prati poslovanje po segmentima, zato što ostalo poslovanje predstavlja prateću delatnost osnovne delatnosti, odnosno delatnost trgovine se obavlja po osnovu preuzimanja robe iz kompenzacionih poslova.

Geografska koncentracija prihoda od prodaje je sledeća:

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Republika Srbija	472,894	519,297
Nemačka	26,939	27,083
	<u>499,833</u>	<u>546,380</u>

Stalna imovina Matičnog i Zavisnog privrednog društva locirana je u zemlji sedišta Matičnog privrednog društva i iskazana u ovim finansijskim izveštajima na dan 31.



decembar 2014. godine u iznosu od 1,787,014 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine: 1,834,636 hiljada dinara).

6. PRIHODI OD PRODAJE PROIZVODA I USLUGA

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- na domaćem tržištu	2,616,449	2,310,257
- na inostranom tržištu	538,064	447,277
	<u>3,154,513</u>	<u>2,757,534</u>

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga:		
- sredstava za zaštitu bilja	2,608,444	2,398,172
- poljoprivredni proizvodi	192,876	61,842
- plastične ambalaže	264	50
- smrznutog voća	286,298	254,111
- usluge	66,631	43,359
	<u>3,154,513</u>	<u>2,757,534</u>

Geografska koncentracija prihoda od prodaje je sledeća:

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Republika Srbija	2,616,449	2,310,257
S.A.D.	-	1,594
Francuska	29,748	823
Belgija	20,612	14,089
Kipar	152,837	147,785
Nemačka	76,866	45,174
Poljska	-	5,548
Grčka	15,848	44,684
Bosna i Hercegovina	177,789	146,964
Makedonija	61,633	35,253
Crna Gora	941	1,059
Kosovo	1,382	769
Ostale zemlje	408	3,535
	<u>3,154,513</u>	<u>2,757,534</u>

7. PRIHODI OD PREMIJA SUBVENCija, DOTACIJA, DONACIJA I SL.

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra



	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi od subvencija	202	144
Prihodi po osnovu uslovljenih donacija	<u>2,410</u>	<u>2,599</u>
	<u>2,612</u>	<u>2,743</u>
8. DRUGI POSLOVNI PRIHODI		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Prihodi od usluga – zavisna pravna lica	60	105
Prihodi od zakupnina – zavisna pravna lica	82	118
Prihodi od zakupa poljoprivrednog zemljišta	22,109	-
Prihodi od zakupa objekata	1,021	691
Drugi poslovni prihodi	<u>14</u>	<u>924</u>
	<u>23,286</u>	<u>1,838</u>
9. TROŠKOVI MATERIJALA		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Troškovi materijala za izradu	1,490,487	1,403,426
Troškovi ostalog materijala	<u>20,361</u>	<u>19,536</u>
	<u>1,510,848</u>	<u>1,422,962</u>
10. TROŠKOVI GORIVA I ENERGIJE		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Utrošeni naftni derivati	18,201	20,445
Utrošena električna energija	10,319	9,138
Utrošena para	3,428	5,657
Utrošena voda	<u>1,189</u>	<u>2,280</u>
	<u>33,137</u>	<u>37,520</u>
11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>



Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	255,176	251,003
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	34,792	35,441
Troškovi naknada po ugovorima	16,922	15,623
Troškovi naknada članovima Odbora direktora i Nadzornog odbora	38,518	42,426
Ostali lični rashodi i naknade	21,366	21,711
	<u>366,774</u>	<u>366,204</u>

12. OSTALI POSLOVNI RASHODI

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra
2014. 2013.

Troškovi usluga na izradi učinaka	108,691	56,760
Troškovi transportnih usluga	28,288	17,622
Troškovi usluga održavanja	24,934	18,981
Troškovi zakupnina	3,670	4,253
Troškovi sajmovi	103	63
Troškovi reklame i propagande	32,308	34,644
Troškovi istraživanja	80,883	79,196
Troškovi ostalih proizvodnih usluga	27,325	23,091
	<u>306,202</u>	<u>234,610</u>

13. NEMATERIJALNI TROŠKOVI

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra
2014. 2013.

Troškovi neproizvodnih usluga	30,651	28,883
Troškovi reprezentacije	10,795	8,853
Troškovi premija osiguranja	4,016	4,813
Troškovi platnog prometa	4,445	7,363
Troškovi članarina	1,791	1,826
Troškovi indirektnih poreza i doprinosa	11,151	6,082
Ostali nematerijalni troškovi	6,692	5,727
	<u>69,541</u>	<u>63,547</u>

14. FINANSIJSKI PRIHODI OD POVEZANIH LICA I OSTALI FINANSIJSKI PRIHODI

U hiljadama dinara
Za godinu koja se završava
31. decembra
2014. 2013.



Ostali finansijski prihodi	<u>1,643</u>	<u>1,883</u>
15. PRIHODI OD KAMATA (OD TREĆIH LICA)		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Prihodi od kamata po potraživanjima	4,478	5,984
Prihodi od kamata po osnovu deviznih plasmana	39,056	44,975
Prihodi od kamata po drugim finansijskim plasmanima	<u>14,693</u>	<u>4,348</u>
	<u>58,227</u>	<u>55,307</u>
16. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE I POZITIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE (PREMA TREĆIM LICIMA)		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Pozitivne kursne razlike	95,447	31,582
Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	<u>75,892</u>	<u>32,845</u>
	<u>171,339</u>	<u>64,427</u>
17. RASHODI KAMATA (PREMA TREĆIM LICIMA)		
	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Rashodi kamata po deviznim kreditima u zemlji	11,393	5,774
Zatezne kamate u zemlji	-	1
Kamata za neblagovremeno plaćene javne prihode	<u>269</u>	<u>7</u>
	<u>11,662</u>	<u>5,782</u>

**18. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE I NEGATIVNI EFEKTI VALUTNE KLAUZULE
(PREMA TREĆIM LICIMA)**

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Negativne kursne razlike	18,856	20,107
Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	7,014	8,555
	<u>25,870</u>	<u>28,662</u>

**19. RASHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI OSTALE IMOVINE KOJA SE ISKAZUJE
PO FER VREDNOSTI KROZ BILANS USPEHA**

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Obezvredenje dugoročnih finansijskih plasmana	-	18,618
Obezvredenje potraživanja	496,128	435,274
	<u>496,128</u>	<u>453,892</u>

20. OSTALI PRIHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	1,460	847
Dobici od prodaje materijala	655	1,686
Viškovi	512	150
Naplaćena otpisana potraživanja	339,685	398,882
Ostali nepomenuti prihodi	8,119	11,759
	<u>350,431</u>	<u>413,324</u>

21. OSTALI RASHODI

	U hiljadama dinara Za godinu koja se završava 31. decembra	
	2014.	2013.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme	686	329
Manjkovi	384	165
Rashodi po osnovu rashodovanja zaliha materijala i robe	4,230	82
Ostali nepomenuti rashodi	7,988	3,031
	<u>13,288</u>	<u>3,607</u>

22. POREZ NA DOBITAK

**a) Komponente poreza na dobitak**

	U hiljadama dinara	
	Za godinu koja se završava	
	31. decembra	
	2014.	2013.
Poreski rashod perioda	(86,337)	(88,793)
Odloženi poreski prihodi perioda	2,404	5,432
	<u>(83,933)</u>	<u>(83,361)</u>

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit iz bilansa uspeha i proizvoda rezultata poslovanja pre oporezivanja i propisane poreske stope

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Dobitak poslovne godine	843,165	843,844
Usklađivanje rashoda:		
- poreski efekti rashoda koji se ne priznaju u poreskom bilansu	349	18,626
- iznos amortizacije obračunate u finansijskim izveštajima	78,376	82,478
- iznos amortizacije obračunate za poreske svrhe	(60,939)	(62,229)
Usklađivanje prihoda:		
- razlika obračunatih prihoda po osnovu kamate između povezanih lica	-	156
Oporezivi dobitak	<u>860,951</u>	<u>882,875</u>
Porez na dobitak (15%)	(129,143)	(132,431)
Umanjenja obračunatog poreza po osnovu ulaganja u osnovna sredstva	42,524	43,638
Umanjenja obračunatog poreza po osnovu poreskog gubitka iz ranijih godina	282	
Poreski rashod perioda	(86,337)	(88,793)
Odloženi poreski prihodi perioda	2,404	5,432
Ukupan porez na dobitak	<u>(83,933)</u>	<u>(83,361)</u>

v) Kretanje na odloženim poreskim sredstvima

Promene na odloženim poreskim sredstvima su sledeće:

	U hiljadama dinara	
	2014.	2013.
Stanje na početku godine	22,240	16,807
Odloženi poreski prihodi perioda	2,404	5,432
Korekcija radi zaokruženja	-	1
Stanje na kraju godine	<u>24,644</u>	<u>22,240</u>

Odložena poreska sredstva na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 24,644 hiljada dinara (31. decembra 2013. godine – 22,240 hiljada dinara) se najvećim delom odnose na privremene razlike između osnovice po kojoj se osnovna sredstva priznaju u poreskom bilansu i iznosa po kojima su ta sredstva iskazana u finansijskim izveštajima Privrednog društva.

23. NEMATERIJALNA IMOVINA



Nematerijalna imovina koja na dan 31. decembra 2014. godine iznose 4,508 hiljade dinara (31. decembra 2013. godine – 4,797hiljada dinara) obuhvataju ulaganja u razvoj, plaćene licence, programe za računare koji su nabavljeni odvojeno od računara, urbanističke planove, projekte i ostalo.

Pregled promena na nematerijalnoj imovini tokom 2014. i 2013. godine, dat je u narednoj tabeli:

	U hiljadama dinara
Nabavna vrednost	
Stanje, 1. januara 2013. Godine	37,222
Nabavke	543
Otuđenje	(6,684)
Stanje, 1. januara 2014. Godine	31,081
Povećanje u toku godine	1,640
	(873)
Stanje, 31. decembra 2014. Godine	<u>31,848</u>
Ispravka vrednosti	
Stanje, 1. januara 2013. Godine	30,204
Amortizacija	2,279
Otuđenje	(6,199)
Stanje, 1. januara 2014. Godine	26,284
Amortizacija	1,929
	(873)
Stanje, 31. decembra 2014. Godine	<u>27,340</u>
Sadašnja vrednost na dan:	
- 31. decembra 2014. Godine	<u>4,508</u>
- 1. januara 2014. Godine	<u>4,797</u>

**24. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA, INVESTICIONE NEKRETNINE I BIOLOŠKA SREDSTVA**

U hiljadama dinara

	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Osnovna sredstva u pripremi	Dati avansi za osnovna sredstva	Investicione nekretnine	Ukupno	Biološka sredstva
Nabavnavrednost								
Stanje 1. januara 2013. Godine	39,241	614,425	758,951	1,659	588,012	10,344	2,012,632	157
Direktne nabavke i povećanje datih avansa	76,153	-	-	40,615	442,409	-	559,177	-
Aktiviranje osnovnih sredstava	1,040,912	5,631	21,089	(1,067,632)	-	-	-	-
Rashodovanje i prodaja	-	-	(13,270)	-	-	-	(13,270)	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	1,027,277	(1,027,277)	-	-	-
Stanje 1. januara 2014. Godine	1,156,306	620,056	766,770	1,919	3,144	10,344	2,558,539	157
Direktne nabavke i povećanje datih avansa	-	-	-	9,914	20,610	-	30,524	-
Aktiviranje osnovnih sredstava	-	-	34,088	(34,088)	-	-	-	-
Rashodovanje i prodaja	-	-	(7,316)	-	-	-	(7,316)	-
Zatvaranje datih avansa	-	-	-	23,290	(23,290)	-	-	-
Stanje 31. decembra 2014. godine	<u>1,156,306</u>	<u>620,056</u>	<u>793,542</u>	<u>1,035</u>	<u>464</u>	<u>10,344</u>	<u>2,581,747</u>	<u>157</u>
Ispravka vrednosti								
Stanje 1. januara 2013. Godine	-	175,305	497,192	-	-	4,241	676,738	28
Amortizacija	-	15,258	64,673	-	-	258	80,189	10
Rashodovanje i prodaja	-	-	(12,943)	-	-	-	(12,943)	-
Stanje 1. januara 2014. godine	-	190,563	548,922	-	-	4,499	743,984	38
Amortizacija	-	15,352	60,826	-	-	259	76,437	10
Rashodovanje i prodaja	-	-	(6,630)	-	-	-	(6,630)	-
Ostalo	-	-	-	-	-	-	-	1
Stanje 31. decembra 2014. godine	<u>-</u>	<u>205,916</u>	<u>603,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,758</u>	<u>813,792</u>	<u>49</u>
Sadašnja vrednost:								
- 31. decembra 2014. godine	<u>1,156,306</u>	<u>414,140</u>	<u>190,425</u>	<u>1,035</u>	<u>464</u>	<u>5,586</u>	<u>1,767,956</u>	<u>108</u>
- 01. Januara 2014. godine	<u>1,156,306</u>	<u>429,492</u>	<u>217,849</u>	<u>1,919</u>	<u>3,144</u>	<u>5,845</u>	<u>1,814,555</u>	<u>119</u>

**25. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i druge hartije od vrednosti raspoložive za prodaju:		
- Galenika broker a.d., Beograd	10,456	10,456
- Privredna banka a.d., Beograd	51,975	51,975
	<u>62,431</u>	<u>62,431</u>
Ostali dugoročni finansijski plasmani	3,986	4,709
	<u>66,417</u>	<u>67,140</u>
Ispravka vrednosti učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i drugih hartija od vrednosti raspoložive za prodaju	(51,975)	(51,975)
	<u>(51,975)</u>	<u>(51,975)</u>
	<u>14,442</u>	<u>15,165</u>

Učešće u kapitalu Privredne banke a.d., Beograd koje na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine iznosi 51,975 hiljada dinara odnosi se na 15,104 komada akcija u vlasništvu Privrednog društva i koje su 8. Novembra 2013. godine isključene sa berze. Shodno tome, Matično privredno društvo je izvršilo obezvređenje navedenog učešća u celosti.

26. ZALIHE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Materijal	364,362	263,205
Rezervni delovi	5,993	5,155
Alat i inventar	694	624
Nedovršena proizvodnja	69,561	98,882
Gotovi proizvodi	930,422	973,205
Roba u prometu na veliko	44,461	87,702
Roba u carinskom skladištu	433	1,500
Roba u obradi, doradi	89	15,774
Dati avansi	7,836	6,080
	<u>1,423,851</u>	<u>1,452,127</u>
Ispravka vrednosti robe	(595)	(597)
	<u>(595)</u>	<u>(597)</u>
	<u>1,423,256</u>	<u>1,451,530</u>

**27. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PRODAJE**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Potraživanja od kupaca:		
- u zemlji	1,101,879	853,662
- u inostranstvu	131,203	66,731
	<u>1,233,082</u>	<u>920,393</u>
Ispravka vrednosti potraživanja od kupaca:		
- u zemlji	(689,185)	(573,503)
- u inostranstvu	(24,695)	(24,695)
	<u>(713,880)</u>	<u>(598,207)</u>
	<u>519,202</u>	<u>322,186</u>

Promene na ispravci vrednosti potraživanja od kupaca tokom 2014. i 2013. godine su prikazane u narednoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Stanje na početku godine:		
- u zemlji	573,512	583,705
- u inostranstvu	24,695	24,695
	<u>598,207</u>	<u>608,400</u>
Naplaćena prethodno ispravljena potraživanja od kupaca u zemlji:	<u>(339,685)</u>	<u>(398,882)</u>
Ispravka potraživanja od kupaca u zemlju toku godine	<u>496,128</u>	<u>435,274</u>
Otpis prethodno ispravljenih potraživanja od kupaca u zemlji	<u>(40,770)</u>	<u>(46,585)</u>
Stanje na kraju godine	<u>713,880</u>	<u>598,207</u>

28. DRUGA POTRAŽIVANJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	2,261	-
Potraživanja po osnovu preplaćenih ostalih poreza i doprinosa	221	51
Potraživanja od zaposlenih	611	313
Potraživanja od drugih pravnih lica	3,576	3,390
Ostala potraživanja	1,438	785
	<u>8,107</u>	<u>4,539</u>

**29. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Kratkoročni krediti i zajmovi u zemlji	36,312	-
	<u>36,312</u>	<u>-</u>
Ostali kratkoročni finansijski plasmani:		
<i>(a) dinarska sredstva</i>		
- Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	100,000	-
- Credit Agricole Srbija a.d., Novi Sad	100,000	-
- Raiffeisen banka a.d., Beograd	4,893	5,135
	<u>204,893</u>	<u>5,135</u>
<i>(b) devizna sredstva</i>		
- Banca Intesa.a.d., Beograd	1,576,410	1,149,775
	<u>1,781,303</u>	<u>1,154,910</u>
	<u>1,817,615</u>	<u>1,154,910</u>

Kratkoročno oročena devizna sredstva koja na dan 31. decembra 2014. godine iznose 1,576,410 hiljada dinara su oročena po osnovu Ugovora aneksiranog 06. januara 2014. godine, na period od 365 dana, uz kamatnu stopu na godišnjem nivou od 2.5%.

Plasmani ostalim pravnim licima koji na dan 31. decembra 2014. iznose 36,288 hiljada dinara odnose se na pozajmicu odobrenu po osnovu Ugovora od 02. juna 2014.godine i Ugovora od 26.12.2014. godine, poslovnom partneru Mirotin d.o.o., Vrbas. Plasman je obezbeđen hipotekom prvog reda uspostavljenom na 282ha poljoprivrednog zemljišta.

30. GOTOVINSKI EKIVALENTI I GOTOVINA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Tekući računi	161,489	265,400
Blagajna	28	37
Devizni račun	103,339	101,609
Devizni akreditivi	-	87,215
Ostala novčana sredstva	2,730	1,634
	<u>267,586</u>	<u>455,895</u>

**31. POREZ NA DODATU VREDNOST**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Porez na dodatu vrednost u prijemnim fakturama	2,285	379
Potraživanja za više plaćeni porez na dodatu vrednost	54,821	42,950
	<u>57,106</u>	<u>43,329</u>

32. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Potraživanja za nefakturisan prihod	205	66
Razgraničeni troškovi po osnovu obaveza	141	144
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	8,881	2,826
	<u>9,227</u>	<u>3,036</u>

33. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital Matičnog privrednog društva na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine iznosi 1,755,600 hiljada dinara i sastoji se od 1.320.000 akcija čija nominalna vrednost iznosi 1,330 dinara po akciji.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

Akcionari	31. decembar 2014. godine			31. decembar 2013. godine		
	Broj akcija	Iznos u hiljadama dinara	%	Broj akcija	Iznos u hiljadama dinara	%
Vojinović Živorad	284.598	378,515	21.56	284.598	378,515	21.56
Agromarket d.o.o., Kragujevac	219.648	292,132	16.64	219.648	292,132	16.64
Puhar Nedeljko	81.096	107,858	6.14	81.096	107,858	6.14
Nenadović Dragan	75.475	100,382	5.72	75.475	100,382	5.72
Unicredit bank Srbija a.d. – kastodi račun	64.500	85,785	4.89	64.500	85,785	4.89
Mikend d.o.o., Šabac	50.277	66,868	3.81	50.277	66,868	3.81
Ostali	544.406	724,060	41.24	544.406	724,060	41.24
	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>

Nad akcijama Agromarket d.o.o., Kragujevac i Mikend d.o.o., Šabac postoji upisana zaloga prvog reda.

Promene na kapitalu su detaljnije prikazane u Izveštaju o promenama na kapitalu koji je sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

**34. ZARADA PO AKCIJI**

	31. decembar 2014.	U dinarima 31. decembar 2013.
Neto dobitak (u hiljadama dinara)	759,232	760,483
Prosečan ponderisan broj akcija	1,320,000	1,320,000
Osnovna zarada po akciji (u dinarima)	<u>575,18</u>	<u>576,12</u>

35. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

	31. decembar 2014.	U hiljadama dinara 31. decembar 2013.
Kratkoročni krediti u zemlji:		
- Vojvođanska banka a.d., Novi Sad	-	343,926
Tekuća dospeća dugoročnih kredita		
- Credit Agricole Srbija a.d., Novi Sad	<u>346,000</u>	<u>79,765</u>
	<u>346,000</u>	<u>423,691</u>

Matično privredno društvo je 12. juna 2014. godine zaključilo Ugovor o subvencionisanom dinarskom kreditu za finansiranje trajnih obrtnih sredstava u iznosu od 346,000 hiljada dinara sa rokom dospeća 12. decembra 2015. godine.

36. PRIMLJENI AVANSI, DEPOZITI I KAUCIJE

	31. decembar 2014.	U hiljadama dinara 31. decembar 2013.
Primljeni avansi, depoziti i kaucije:		
- u zemlji	10,503	1,045
Primljeni avansi za nekretnine	12,060	12,060
Primljeni depoziti	<u>190</u>	<u>190</u>
	<u>22,753</u>	<u>13,295</u>

37. OBAVEZE IZ POSLOVANJA

	31. decembar 2014.	U hiljadama dinara 31. decembar 2013.
Obaveze prema dobavljačima:		
- u zemlji	171,769	57,514
- u inostranstvu	<u>88,779</u>	<u>67,864</u>
	<u>260,548</u>	<u>125,378</u>

**38. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada		
zarada koje se refundiraju	72,754	65,836
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret Zaposlenog	8,600	7,774
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	4,306	4,135
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada nateret poslodavca	4,039	3,875
Obaveze po osnovu kamata i troškova Finansiranja	6,706	250
Obaveze za dividende	6,219	3,753
Obaveze prema članovima Upravnog i Nadzornog odbora	705	694
	<u>103,329</u>	<u>86,317</u>

39. OBAVEZE ZA OSTALE POREZE, DOPRINOSE I DRUGE DAŽBINE

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Ostale obaveze za poreze, doprinose i druge dažbine	792	722
Obaveze za porez na dobitak	7,383	29,747
	<u>8,175</u>	<u>30,467</u>

40. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Unapred obračunati troškovi	3,001	2,466
Odloženi prihodi i primljene donacije	15,956	8,186
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	33	7,324
	<u>18,990</u>	<u>17,976</u>

Primljene donacije koje na dan 31. decembra 2014. godine iznose 15,956 hiljada dinara (31. decembar 2013. godine – 8,186 hiljada dinara) odnose se na sredstva primljena od Ministarstva nauke Republike Srbije za finansiranje investicionih projekata.

**41. VANBILANSNA AKTIVA/PASIVA**

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Tuđi materijal	73,548	1,383
Obaveze za date garancije i akreditive	206,374	156,899
	<u>279,922</u>	<u>158,282</u>

42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA**Upravljanje rizikom kapitala**

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Privrednog društva. Rukovodstvo Privrednog društva razmatra rizik kapitala putem ublažavanja rizika i uverenja da će Matično privredno društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, uz istovremeno povećanje dobiti vlasnika, putem optimizacije duga, odnosno obaveza i kapitala.

Lica koja kontrolišu finansije na nivou Privrednog društva vrše pregled strukture kapitala na godišnjem nivou. U sklopu tog pregleda rukovodstvo Privrednog društva razmatra cenu kapitala i rizike povezane sa vrstom kapitala.

Pokazatelji zaduženosti Privrednog društva sa stanjem na kraju godine su sledeći:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Zaduženost*	346,000	423,691
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	267,586	455,895
Neto zaduženost	<u>78,414</u>	<u>(32,204)</u>
Kapital **	<u>5,153,822</u>	<u>4,595,035</u>
Racio (odnos) zaduženosti prema kapitalu	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>
Racio (odnos) neto zaduženosti prema kapitalu	<u>0.02</u>	<u>(0.01)</u>

*Zaduženost obuhvata dugoročne obaveze i kratkoročne finansijske obaveze

** Kapital obuhvata iznos ukupnog kapitala

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)****Značajne računovodstvene politike u vezi sa finansijskim instrumentima**

Značajne računovodstvene politike, kao i kriterijumi za priznavanje prihoda i rashoda za sve vrste finansijskih sredstava i obaveza obelodanjene su u napomenama 3.1 uz finansijske izveštaje.

Kategorije finansijskih instrumenata

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
Finansijska sredstva		
Dugoročni finansijski plasmani	14,442	15,165
Potraživanja od kupaca	519,202	322,186
Ostala potraživanja	8,107	4,539
Kratkoročni finansijski plasmani	1,817,615	1,154,910
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	267,586	455,895
	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>
Finansijske obaveze		
Obaveze prema dobavljačima	260,548	125,378
Obaveze po osnovu kamata i troškova		
Finansiranja	6,706	160
Kratkoročni krediti	346,000	423,691
	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

Finansijski rizici***Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima***

Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (devizni i kamatni), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju navremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju umanjem izloženosti Privrednog društva ovim rizicima. Matično privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente da bi izbeglo uticaj finansijskih rizika na poslovanje zbog toga što takvi finansijski instrumenti nisu u širokoj upotrebi, niti postoji organizovano tržište tih instrumenata u Republici Srbiji.

Tržišni rizik

U svom poslovanju Matično privredno društvo je izloženo finansijskim rizicima i u tom sklopu izloženo je tržišnom riziku koji se javlja kao devizni rizik i rizik od promene kamatnih stopa.

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****Finansijski rizici (nastavak)****Devizni rizik**

Matično privredno društvo je izloženo deviznom riziku preko gotovinskih ekvivalenata i gotovine, potraživanja od kupaca, dugoročnih kredita i obaveza prema dobavljačima, denominovanih u stranoj valuti. Matično privredno društvo ne koristi posebne finansijske instrumente za zaštitu od deviznog rizika, odnosno rizika promene kurseva stranih valuta obzirom da ti instrumenti nisu u široj upotrebi u Republici Srbiji.

Knjigovodstvena vrednost monetarnih sredstava i monetarnih obaveza iskazanih u stranoj valuti na datum bilansa stanja je sledeća:

	Monetarna sredstva		U hiljadama dinara Monetarne obaveze	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.	31. decembar 2014.	31. decembar 2013.
EUR	2,387,052	1,580,031	154,525	497,332
USD	-	84,215	44,494	24,871
	<u>2,387,052</u>	<u>1,664,246</u>	<u>199,019</u>	<u>522,203</u>

Matično privredno društvo je osetljivo na promene deviznog kursa evra (EUR) i američkog dolara (USD). Pri internom prikazivanju deviznog rizika koristi se stopa osetljivosti od 10% slabljenja ili jačanja kursa dinara u odnosu na navedene strane valute. Uz pretpostavku da se iskazana monetarna sredstva i monetarne obaveze u stranim valutama (koja su preračunate u dinare na kraju tekuće i prethodne godine) osnova za kvantifikaciju efekata, odnosno uticaja osetljivosti promene kursa dinara u odnosu na EUR i USD, na sledećoj tabeli prikazan je uticaj promene kurseva stranih valuta za 10% nadobitak.

	Na dan 31. decembra 2014.			U hiljadama dinara Na dan 31. decembra 2013.		
	Uticaj na dobitak +/-			Uticaj na dobitak +/-		
	Po osnovu preračuna:			Po osnovu preračuna:		
	Sredstava	Obaveza	Neto	Sredstava	Obaveza	Neto
Ako kurs dinara oslabi za 10% u odnosu na:						
EUR	238,705	15,452	223,253	158.003	49,733	108,270
USD	-	4,449	(4,449)	8.422	2,487	5,935
	<u>238,705</u>	<u>19,901</u>	<u>218,804</u>	<u>166.425</u>	<u>52,220</u>	<u>114,205</u>
Ako kurs dinara ojača za 10% u odnosu na:						
EUR	238,705	15,452	(223,253)	158.003	49,733	(108,270)
USD	-	4,449	4,449	8.422	2,487	(5,935)
	<u>238,705</u>	<u>19,901</u>	<u>(218,804)</u>	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>(114,205)</u>

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****Finansijski rizici (nastavak)****Tržišni rizik (nastavak)****Rizik od promene kamatnih stopa**

Matično privredno društvo je izloženo riziku od promene kamatnih stopa na sredstva i obaveze kod kojih je varijabilna kamatna stopa. Ovaj rizik zavisi od finansijskog tržišta a Matično privredno društvo nema na raspolaganju instrumente sa kojima bi ublažilo uticaj rizika od promene kamatnih stopa.

Knjigovodstvena vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza na kraju tekuće i prethodne godine data je na sledećem pregledu:

	U hiljadama dinara	
	31. decembar 2014.	31. decembar 2013..
Finansijska sredstva		
<i>Nekamatnosna</i>		
Dugoročni finansijski plasmani	14,442	15,165
Potraživanja od kupaca	519,202	322,186
Ostala potraživanja	8,107	4,539
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	267,586	455,895
	<u>809,337</u>	<u>797,785</u>
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Kratkoročni finansijski plasmani	1,817,615	1,154,910
	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>
Finansijske obaveze		
<i>Nekamatnosne</i>		
Obaveze prema dobavljačima	260,548	125,378
<i>Varijabilna kamatna stopa</i>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova		
Finansiranja	6,706	160
Dugoročni krediti, kratkoročni krediti i tekuća dospeća dugoročnih kredita	346,000	423,691
	<u>352,706</u>	<u>423,851</u>
	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

Za sredstva i obaveze sa varijabilnom kamatnom stopom, analiza je sastavljena pod pretpostavkom da je preostali iznos sredstava i obaveza bio nepromenjen u toku cele godine. Prema proceni Privrednog društva, povećanje ili smanjenje varijabilnih kamatnih stopa u rasponu od 1 do 2% pod pretpostavkom da su sve ostale varijable nepromenjene, u finansijskim izveštajima za 2014. godinu povećali bi se ili smanjili finansijski prihodi u bilansu uspeha u rasponu 14,649 do 29,298 hiljada dinara (za 2013. godinu povećali bi se ili smanjili finansijski prihodi u bilansu uspeha u rasponu 7,311 do 14,622 hiljada dinara).

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****Kreditni rizik*****Upravljanje potraživanjima od kupaca***

Matično privredno društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da svoja dugovanja prema Privrednom društvu izmire u celosti i na vreme, što bi po ovom osnovu nastao gubitak za Matično privredno društvo. Izloženost Privrednog društva kreditnom riziku ograničena je na potraživanja od kupaca na dan bilansa stanja. Potraživanja od kupaca sastoje se od velikog broja potraživanja, od kojih se materijalno značajan deo odnosi na sledeće kupce:

	U hiljadama dinara
	31. decembar
	2014.
Naziv i sedište kupca	
Mitrosrem a.d. Sremska Mitrovica	109,255
Fabrika šećera a.d., Senta	57,618
Agro Arm d.o.o., Zemun	25,227
Polet dužine d.o.o., Plandište	42,951
Golić Trade d.o.o., Gradiška	42,740
Uniks plus doo Vršac	33,208
Tomsin d.o.o., Šabac	29,281
Budućnost a.d., Bačka Palanka	20,031
Filip d.o.o., Požarevac	15,040

Struktura izloženosti kreditnom riziku ukupnih potraživanja od kupaca sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine prikazana je na sledećoj tabeli.

	Bruto izloženost		Ispravka vrednosti		U hiljadama dinara	
	31. decembar		31. decembar		Neto izloženost	
	2014.	2013.	2014.	2013.	2014.	2013.
Nedospela potraživanja od kupaca	333,137	153,781	-	-	333,137	153,781
Dospela ispravljena potraživanja	713,880	598,207	713,880	598,207	-	-
Dospela neispravljena potraživanja	186,065	168,405	-	-	186,065	168,405
Ukupno	1,233,082	920,393	713,880	598,207	519,202	322,186

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA (nastavak)****Kreditni rizik*****Upravljanje potraživanjima od kupaca (nastavak)****Nedospela potraživanja od kupaca*

Nedospela potraživanja od kupaca na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu 333,137 hiljada dinara (31. decembra 2013. godine – 153,781 hiljada dinara) odnose se na potraživanja od kupaca po osnovu prodaje.

Dospela, neispravljena potraživanja od kupaca

Matično privredno društvo nije izvršilo ispravku vrednosti, odnosno nije obezbedilo dospela potraživanja od kupaca iskazana na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 186,065 hiljada dinara (31. decembra 2013. godine – 168,405 hiljada dinara) s obzirom da rukovodstvo Privrednog društva smatra da nije utvrđena promena u kreditnoj sposobnosti kupaca, kao i da se deo ovih potraživanja odnosi na potraživanja čija je naplata pokrivena sa odgovarajućim instrumentima obezbeđenja plaćanja. Shodno tome, rukovodstvo Privrednog društva smatra da će sadašnja vrednost ovih potraživanja biti naplaćena.

Starosna struktura dospelih, neispravljenih potraživanja od kupaca prikazana je na sledećoj tabeli:

	U hiljadama dinara	
	31.	31.
	decembar	decembar
	2014.	2013.
Dospelost:		
Do 30 dana	151,165	96,657
Od 31 do 60 dana	34,900	71,748
Ukupno	<u>186,065</u>	<u>168,405</u>

Upravljanje obavezama prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima na dan 31. decembra 2014. godine iznose 260,548 hiljada dinara (31. decembra 2013. godine – 125,378 hiljada dinara). Saglasno politici upravljanja finansijskim rizicima, Matično privredno društvo izmiruje dospele obaveze prema dobavljačima u ugovorenim rokovima i shodno tome, dobavljači ne zaračunavaju kamatu.

Rizik likvidnosti

Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Privrednog društva. Za ovu svrhu rukovodstvo Privrednog društva je uspostavilo odgovarajući sistem upravljanja za kratkoročno, srednjeročno i dugoročno finansiranje poslovanja Privrednog društva. Matično privredno društvo upravlja rizikom likvidnosti putem održavanja odgovarajućeg nivoa novčane rezerve, kontinuiranim praćenjem planiranog i ostvarenog novčanog toka, kao i putem održavanja adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

Sledeća tabela prikazuje strukturu dospelosti finansijskih sredstava i finansijskih obaveza sa stanjem na dan 31. decembra tekuće i prethodne godine. Prikazani iznosi zasnovani su na nediskontovanim tokovima gotovine finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, uz pretpostavku da će se finansijska sredstva naplatiti i da će se finansijske obaveze izmiriti prema navedenoj ročnosti dospeća.

**42. FINANSIJSKI INSTRUMENTI I CILJEVI UPRAVLJANJA RIZICIMA(nastavak)****Rizik likvidnosti (nastavak)**

	Finansijska sredstva		U hiljadama dinara Finansijske obaveze	
	31. decembar		31. decembar	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Ročnost				
Manje od 1 meseca	267,586	623,623	28,833	56,976
Od 1 do 3 meseca	527,309	1,313,016	358,972	424,389
Od 3 meseca do 1 godine	1,817,615	900	225,620	67,864
Od 1 do 5 godina	14,442	15,165	-	-
Ukupno:	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,704</u>	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

Fer vrednost finansijskih instrumenata

Sledeća tabela predstavlja sadašnju vrednost finansijskih sredstava i finansijskih obaveza i njihovu fer vrednost na dan 31. decembra 2014. godine i 31. decembra 2013. godine.

	31. decembar 2014.		U hiljadama dinara 31. decembar 2013.	
	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost	Knjigovodstvena vrednost	Fer vrednost
Finansijska sredstva				
Dugoročni fin. plasmani	14,442	14,442	15,165	15,165
Kratkoročni fin. plasmani	1,817,615	1,817,615	1,154,910	1,154,910
Potraživanja od kupaca	519,202	519,202	322,186	322,186
Ostala potraživanja	8,107	8,107	4,539	4,539
Gotovina i ekvivalenti	267,586	267,586	455,895	455,895
	<u>2,626,952</u>	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>	<u>1,952,695</u>
Finansijske obaveze				
Kratkoročni krediti	346,000	346,000	423,691	423,691
Obaveze iz poslovanja	260,548	260,548	125,378	125,378
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	6,706	6,706	160	160
Dugoročni krediti	-	-	-	-
	<u>613,254</u>	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>	<u>549,229</u>

43. PORESKI RIZICI

Poreski zakoni Republike Srbije se često različito tumače i predmet su čestih izmena. Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Privrednog društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva Privrednog društva. Kao rezultat iznetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Privrednom društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Period zastarelosti poreske obaveze je pet godina. To praktično znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih obaveza u roku od pet godina od kada je obaveza nastala.

**44. SUDSKI SPOROVI**

Na dan 31. decembra 2014. godine Matično Matično privredno društvo vodi više sudskih sporova u kojima se javlja kao tužilac. Vrednost ovih sudskih sporova na dan 31. decembra 2014. godine procenjenih od strane advokatske kancelarije koja vodi sporove u ime Privrednog društva iznosi 74,033 hiljada dinara. Privredno društvo je izvršilo ispravku vrednosti evidentiranih utuženih potraživanja.

Protiv Matičnog privrednog društva vodi se pet radnih sporova.

45. DEVIZNI KURSEVI

Zvanični devizni kursevi za valute koje su se koristile za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u dinare bili su sledeći:

	31. decembar 2014.	U dinarima 31. decembar 2013.
EUR	120,9583	114.6421
USD	99,4641	83.1282



II IZVEŠTAJ O REVIZIJI ZA 2014. GODINU
NEZAVISNI REVIZOR: UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd,
MB 17082175

**ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.,
БЕОГРАД, ЗЕМУН**

**Консолидовани
финансијски извештаји
31. децембра 2014. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

Страна

Извештај независног ревизора

1-2

Консолидовани финансијски извештаји за 2014. годину:

- Консолидовани биланс успеха
- Консолидовани биланс стања
- Консолидовани извештај о осталом резултату
- Консолидовани извештај о променама на капиталу
- Консолидовани извештај о токовима готовине
- Напомене уз консолидоване финансијске извештаје

Консолидовани Годишњи извештај о пословању за 2014. годину

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун

Извештај о консолидованим финансијским извештајима

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Група“ или „Матично друштво“) и повезаног правног лица Envipack д.о.о., Београд (у даљем тексту „Зависно привредно друштво“), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава 31. децембра 2014. године, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање ових консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у консолидованим финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Акционарима и руководству Акционарског друштва Галеника Фитофармација, Београд,
Земун (наставак)

Мишљење

По нашем мишљењу приложени консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним аспектима, финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате њеног пословања, и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

У складу са Законом о порезу на добит правних лица Републике Србије пореска пријава и порески биланс за 2014. годину достављају се надлежном пореском органу у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза. Матично друштво и Зависно привредно друштво до дана завршетка ревизије консолидованих финансијских извештаја за 2014. годину из поменутог разлога нису доставили и предали порески биланс и пореску пријаву. Матично друштво и Зависно привредно друштво су у обавези да у наведеном року, доставе и документацију о трансферним ценама. Матично друштво и Зависно привредно друштво ће накнадно, ако се евентуално утврди потреба да се изврши корекција основице пореза на добитак и коначног износа пореза на добитак, предати кориговани Порески биланс и Пореску пријаву. Наше мишљење не садржи резерву по овом питању

Извештај о другим законским и регулаторним захтевима

Извршили смо преглед консолидованог Годишњег извештаја о пословању Групе. Консолидовани Годишњи извештај о пословању је интегрални део појединачног Годишњег извештаја о пословању Матичног друштва. Руководство Групе је одговорно за састављање и презентирање консолидованог Годишњег извештаја о пословању, у складу са захтевима Закона о рачуноводству и Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС број 62/2013 и 31/2011). Наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености консолидованог Годишњег извештаја о пословању са консолидованим финансијским извештајима за пословну 2014. годину. У вези са тим, наши поступци испитивања су ограничени на процењивање усаглашености рачуноводствених информација садржаних у консолидованом Годишњем извештају о пословању са консолидованим финансијским извештајима који су били предмет ревизије. Сходно томе наши поступци нису укључивали преглед осталих информација садржаних у консолидованом Годишњем извештају о пословању које проистичу из информација и евиденција које нису биле предмет ревизије.

По нашем мишљењу, рачуноводствене информације приказане у консолидованом Годишњем извештају о пословању су, по свим материјално значајним питањима, усклађене са консолидованим финансијским извештајима Групе за годину која се завршила на дан 31. децембра 2014. године.

Београд, 27. април 2015. године



Бранка Самарцић

Бранка Самарцић
Овлашћени ревизор

Прилог 2

Попуњава правно лице- предузетник		
Матични број 07725531	Шифра делатности 2020	ПИБ 10001046
Назив Konsolidovani Galenika Fitofarmacija ad		
Седиште Београд-Земун, Батајнички drum bb		

БИЛАНС УСПЕХА

за период од 01.01. до 31.12. 2014. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
60 до 65, осим 62 и 63	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1009+1016+1017)	1001		3.680.244	3.308.495
60	I. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		499.833	546.380
600	1. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1003			
601	2. Приходи од продаје робе матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1004			
602	3. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1005			
603	4. Приходи од продаје робе осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1006			
604	5. Приходи од продаје робе на домаћем тржишту	1007		472.894	519.297
605	6. Приходи од продаје робе на иностраном тржишту	1008		26.939	27.083
61	II. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА (1010+1011+1012+1013+1014+1015)	1009		3.154.513	2.757.534
610	1. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на домаћем тржишту	1010			
611	2. Приходи од продаје производа и услуга матичним и зависним правним лицима на иностраном тржишту	1011			
612	3. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на домаћем тржишту	1012			
613	4. Приходи од продаје производа и услуга осталим повезаним правним лицима на иностраном тржишту	1013			
614	5. Приходи од продаје производа и услуга на домаћем тржишту	1014		2.616.449	2.310.257
615	6. Приходи од продаје готових производа и услуга на иностраном тржишту	1015		538.064	447.277
64	III. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА, СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	1016		2.612	2.743
65	IV. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1017		23.286	1.838
	РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА				
50 до 55, 62 и 63	Б. ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1019 - 1020 - 1021+1022+1023+1024+1025 +1026+1027+1028+1029) ≥ 0	1018		2.871.771	2.507.649
50	I. НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ	1019		441.904	464.775
62	II. ПРИХОДИ ОД АКТИВИРАЊА УЧИНАКА И РОБЕ	1020		7.115	5.048
630	III. ПОВЕЋАЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1021		47.610	184.084
631	IV. СМАЊЕЊЕ ВРЕДНОСТИ ЗАЛИХА НЕДОВРШЕНИХ И ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА И НЕДОВРШЕНИХ УСЛУГА	1022		119.714	24.685

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
51 осим 513	V. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	1023		1.510.848	1.422.962
513	VI. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	1024		33.137	37.520
52	VII. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ	1025		366.774	366.204
53	VIII. ТРОШКОВИ ПРОИЗВОДНИХ УСЛУГА	1026		306.202	234.610
540	IX. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ	1027		78.376	82.478
541 до 549	X. ТРОШКОВИ ДУГОРОЧНИХ РЕЗЕРВИСАЊА	1028			
55	XI. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ	1029		69.541	63.547
	V. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001 - 1018) ≥ 0	1030		808.473	800.846
	Г. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1018 - 1001) ≥ 0	1031			
66	Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1033+1038+1039)	1032		231.209	121.617
66, осим 662, 663 и 664	I. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ (1034+1035+1036+1037)	1033		1.643	1.883
660	1. Финансијски приходи од матичних и зависних правних лица	1034			
661	2. Финансијски приходи од осталих повезаних правних лица	1035			
665	3. Приходи од учешћа у добитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1036			
669	4. Остали финансијски приходи	1037		1.643	1.883
662	II. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)	1038		58.227	55.307
663 и 664	III. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1039		171.339	64.427
56	Ђ. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1041+1046+1047)	1040		37.532	34.444
56, осим 562, 563 и 564	I. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ИЗ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (1042+1043+1044+1045)	1041			
560	1. Финансијски расходи из односа са матичним и зависним правним лицима	1042			
561	2. Финансијски расходи из односа са осталим повезаним правним лицима	1043			
565	3. Расходи од учешћа у губитку придружених правних лица и заједничких подухвата	1044			
566 и 569	4. Остали финансијски расходи	1045			
562	II. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1046		11.662	5.782
563 и 564	III. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ И НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ВАЛУТНЕ КЛАУЗУЛЕ (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)	1047		25.870	28.662
	Е. ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1032 - 1040)	1048		193.677	87.173
	Ж. ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИРАЊА (1040 - 1032)	1049			
683 и 685	З. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1050			
583 и 585	И. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	1051		496.128	453.892
67 и 68, осим 683 и 685	Ј. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1052		350.431	413.324
57 и 58, осим 583 и 585	К. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1053		13.288	3.607

Група рачуна, рачун 1	ПОЗИЦИЈА 2	АОП 3	Напомена број 4	Износ	
				Текућа година 5	Претходна година 6
	Л. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1030 - 1031+1048 - 1049+1050 - 1051+1052 - 1053)	1054		843.165	843.844
	Љ. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1031 - 1030+1049 - 1048+1051 - 1050+1053 - 1052)	1055			
69-59	М. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1056			
59-69	Н. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, РАСХОДИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И ИСПРАВКА ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1057			
	Њ. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1054 - 1055+1056 - 1057)	1058		843.165	843.844
	О. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1055 - 1054+1057 - 1056)	1059			
	П. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I. ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1060		86.337	88.793
део 722	II. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1061			
део 722	III. ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1062		2.404	5.432
723	Р. ИСПЛАЋЕНА ЛИЧНА ПРИМАЊА ПОСЛОДАВЦА	1063			
	С. НЕТО ДОБИТАК (1058 - 1059 - 1060 - 1061 + 1062 - 1063)	1064		759.232	760.483
	Т. НЕТО ГУБИТАК (1059 - 1058 + 1060 + 1061 - 1062 + 1063)	1065			
	I. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1066			
	II. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1067			
	III. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	1068			
	IV. НЕТО ГУБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЕЋИНСКОМ ВЛАСНИКУ	1069			
	V. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији	1070		1	1
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	1071			

у _____ Београду _____

дана 23. април 20 15 године



Законски заступник

J. Karić

Прилог 1

Попуњава правно лице - предузетник

Матични број 07725531	Шифра делатности 2020	ПИБ 100001046
Назив Konsolidovani Galenika-Fitofarmacija a.d.		
Седиште Beograd, Zemun		

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12. 2014. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Наломена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2013.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0010 + 0019 + 0024 + 0034)	0002		1.787.014	1.834.636	
01	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА (0004 + 0005 + 0006 + 0007 + 0008 + 0009)	0003		4.508	4.797	
010 и део 019	1. Улагања у развој	0004				
011, 012 и део 019	2. Концесије, патенти, лиценце, робне и услужне марке, софтвер и остала права	0005				
013 и део 019	3. Гудвил	0006				
014 и део 019	4. Остала нематеријална имовина	0007		4.508	4.797	
015 и део 019	5. Нематеријална имовина у припреми	0008				
016 и део 019	6. Аванси за нематеријалну имовину	0009				
02	II. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0011+0012+0013+0014+0015+0016+0017+0018)	0010		1.767.956	1.814.555	
020, 021 и део 029	1. Земљиште	0011		1.156.306	1.156.306	
022 и део 029	2. Грађевински објекти	0012		414.140	429.492	
023 и део 029	3. Постројења и опрема	0013		190.425	217.849	
024 и део 029	4. Инвестиционе некретнине	0014		5.586	5.845	
025 и део 029	5. Остале некретнине, постројења и опрема	0015				
026 и део 029	6. Некретнине, постројења и опрема у припреми	0016		1.035	1.919	
027 и део 029	7. Улагања на туђим некретнинама, постројењима и опреми	0017				
028 и део 029	8. Аванси за некретнине, постројења и опрему	0018		464	3.144	
03	III. БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0020 + 0021 + 0022 + 0023)	0019		108	119	
030, 031 и део 039	1. Шуме и вишегодишњи засади	0020		108	119	
032 и део 039	2. Основно стадо	0021				
037 и део 039	3. Биолошка средства у припреми	0022				
038 и део 039	4. Аванси за биолошка средства	0023				
04, осим 047	IV. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0025+0026+0027+0028+0029+0030+0031+0032+0033)	0024		14.442	15.165	
040 и део 049	1. Учешћа у капиталу зависних правних лица	0025				
041 и део 049	2. Учешћа у капиталу придружених правних лица и заједничким подухватима	0026				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 2013.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
042 и део 049	3. Учешћа у капиталу осталих правних лица и друге хартије од вредности расположиве за продају	0027		10.456	10.456	
део 043, део 044 и део 049	4. Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима	0028				
део 043, део 044 и део 049	5. Дугорочни пласмани осталим повезаним правним лицима	0029				
део 045 и део 049	6. Дугорочни пласмани у земљи	0030				
део 045 и део 049	7. Дугорочни пласмани у иностранству	0031				
046 и део 049	8. Хартије од вредности које се држе до доспећа	0032				
048 и део 049	9. Остали дугорочни финансијски пласмани	0033		3.986	4.709	
05	V. ДУГОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА (0035+0036+0037+0038+0039+0040+0041)	0034				
050 и део 059	1. Потраживања од матичног и зависних правних лица	0035				
051 и део 059	2. Потраживања од осталих повезаних лица	0036				
052 и део 059	3. Потраживања по основу продаје на робни кредит	0037				
053 и део 059	4. Потраживања за продају по уговорима о финансијском лизингу	0038				
054 и део 059	5. Потраживања по основу јемства	0039				
055 и део 059	6. Спорна и сумњива потраживања	0040				
056 и део 059	7. Остала дугорочна потраживања	0041				
288	В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0042		24.644	22.240	
	Г. ОБРТНА ИМОВИНА (0044+0051+0059+0060+0061+0062+0068+0069+0070)	0043		4.102.099	3.435.434	
Класа I	I. ЗАЛИХЕ (0045+0046+0047+0048+0049+0050)	0044		1.423.256	1.451.530	
10	1. Материјал, резервни делови, алат и ситан инвентар	0045		371.049	268.984	
11	2. Недовршена производња и недовршене услуге	0046		69.561	98.882	
12	3. Готови производи	0047		930.422	973.205	
13	4. Роба	0048		44.388	104.379	
14	5. Стална средства намењена продаји	0049				
15	6. Плаћени аванси за залихе и услуге	0050		7.836	6.080	
20	II. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ (0052+0053+0054+0055+0056+0057+0058)	0051		519.202	322.195	
200 и део 209	1. Купци у земљи - матична и зависна правна лица	0052				
201 и део 209	2. Купци у иностранству - матична и зависна правна лица	0053				
202 и део 209	3. Купци у земљи - остала повезана правна лица	0054				
203 и део 209	4. Купци у иностранству - остала повезана правна лица	0055				
204 и део 209	5. Купци у земљи	0056		412.695	280.159	
205 и део 209	6. Купци у иностранству	0057		106.507	42.036	
206 и део 209	7. Остала потраживања по основу продаје	0058				
21	III. ПОТРАЖИВАЊА ИЗ СПЕЦИФИЧНИХ ПОСЛОВА	0059				
22	IV. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА	0060		8.107	4.539	
236	V. ФИНАНСИЈСКА СРЕДСТВА КОЈА СЕ ВРЕДНОЈУ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА	0061				
23 осим 236 и 237	VI. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0063+0064+0065+0066+0067)	0062		1.817.615	1.154.910	
230 и део 239	1. Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0063				
231 и део 239	2. Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	0064				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 13.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
232 и део 239	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0065		36.312		
233 и део 239	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0066				
234, 235, 238 и део 239	5. Остали краткорочни финансијски пласмани	0067		1.781.303	1.154.910	
24	VII. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0068		267.586	455.895	
27	VIII. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0069		57.106	43.329	
28 осим 288	IX. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0070		9.227	3.036	
	Д. УКУПНА АКТИВА = ПОСЛОВНА ИМОВИНА (0001+0002+0042+0043)	0071		5.913.757	5.292.310	
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0072		279.922	158.282	
	ПАСИВА					
	А. КАПИТАЛ (0402+0411 - 0412+0413+0414+0415 - 0416+0417 +0420 - 0421) ≥ 0 = (0071 - 0424 - 0441 - 0442)	0401		5.153.822	4.595.035	
30	I. ОСНОВНИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406+0407+0408+0409+0410)	0402		1.755.600	1.755.600	
300	1. Акцијски капитал	0403		1.755.600	1.755.600	
301	2. Удели друштва са ограниченом одговорношћу	0404				
302	3. Улози	0405				
303	4. Државни капитал	0406				
304	5. Друштвени капитал	0407				
305	6. Задружни удели	0408				
306	7. Емисиона премија	0409				
309	8. Остали основни капитал	0410				
31	II. УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0411				
047 и 237	III. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0412				
32	IV. РЕЗЕРВЕ	0413		851.353	851.353	
330	V. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0414		27.378	27.398	
33 осим 330	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (потражна салда рачуна групе 33 осим 330)	0415				
33 осим 330	VII. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ И ДРУГИХ КОМПОНЕНТИ ОСТАЛОГ СВЕОБУХВАТНОГ РЕЗУЛТАТА (дуговна салда рачуна групе 33 осим 330)	0416		3	3	
34	VIII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0418+0419)	0417		2.522.433	1.960.687	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0418		1.763.200	1.200.204	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0419		759.233	760.483	
	IX. УЧЕШЋЕ БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0420				
35	X. ГУБИТАК (0422+0423)	0421		2.939		
350	1. Губитак ранијих година	0422		2.939		
351	2. Губитак текуће године	0423				
	Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0425+0432)	0424				
40	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0426+0427+0428+0429+0430+0431)	0425				
400	1. Резервисања за трошкове у гарантном року	0426				
401	2. Резервисања за трошкове обнављања природних богатстава	0427				
403	3. Резервисања за трошкове реструктурирања	0428				
404	4. Резервисања за накнаде и друге бенефиције запослених	0429				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање 31.12. 20 13.	Почетно стање 01.01.20 ..
1	2	3	4	5	6	7
405	5. Резервисања за трошкове судских спорова	0430				
402 и 409	6. Остала дугорочна резервисања	0431				
41	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0433+0434+0435+0436+0437+0438+0439+0440)	0432				
410	1. Обавезе које се могу конвертовати у капитал	0433				
411	2. Обавезе према матичним и зависним правним лицима	0434				
412	3. Обавезе према осталим повезаним правним лицима	0435				
413	4. Обавезе по емитованим хартијама од вредности у периоду дужем од годину лана	0436				
414	5. Дугорочни кредити и зајмови у земљи	0437				
415	6. Дугорочни кредити и зајмови у иностранству	0438				
416	7. Обавезе по основу финансијског лизинга	0439				
419	8. Остале дугорочне обавезе	0440				
498	V. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0441				
42 до 49 (осим 498)	Г. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0443+0450+0451+0459+0460+0461+0462)	0442		759.935	697.275	
42	I. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0444+0445+0446+0447+0448+0449)	0443		346.000	423.691	
420	1. Краткорочни кредити од матичних и зависних правних лица	0444				
421	2. Краткорочни кредити од осталих повезаних правних лица	0445				
422	3. Краткорочни кредити и зајмови у земљи	0446		346.000	423.691	
423	4. Краткорочни кредити и зајмови у иностранству	0447				
427	5. Обавезе по основу сталних средстава и средстава обустављеног пословања намењених продаји	0448				
424, 425, 426 и 429	6. Остале краткорочне финансијске обавезе	0449				
430	II. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ	0450		22.753	13.295	
43 осим 430	III. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0452+0453+0454+0455+0456+0457+0458)	0451		260.548	125.378	
431	1. Добављачи - матична и зависна правна лица у земљи	0452				
432	2. Добављачи - матична и зависна правна лица у иностранству	0453				
433	3. Добављачи - остала повезана правна лица у земљи	0454				
434	4. Добављачи - остала повезана правна лица у иностранству	0455				
435	5. Добављачи у земљи	0456		171.769	57.514	
436	6. Добављачи у иностранству	0457		88.779	67.864	
439	7. Остале обавезе из пословања	0458				
44, 45 и 46	IV. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0459		103.329	86.317	
47	V. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0460		140	149	
48	VI. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ	0461		8.175	30.469	
49 осим 498	VII. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0462		18.990	17.976	
	Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0412+0416+0421 - 0420 - 0417 - 0415 - 0414 - 0413 - 0411 - 0402) ≥ 0 = (0441+0424+0442 - 0071) ≥ 0	0463				
	Ђ. УКУПНА ПАСИВА (0424+0442+0441+0401 - 0463) ≥ 0	0464		5.913.757	5.292.310	
89	Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0465		279.922	158.282	

у _____ Београду
дана 23. април 20 15 године



Законски заступник

[Handwritten signature]

Прилог 3

Полуњава правно лице - предузетник		
Матични број	Шифра делатности	ПИБ
Назив КОНСОЛИДОВАНИ ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д.		
Седиште		

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
за период од 01.01. до 31.12. 20 14. године

-у хиљадама динара-

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1064)	2001		759.232	760.483
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1065)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	а) Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
330	1. Промене ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004		20	2.729
331	2. Актуарски добици или губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
332	3. Добици или губици по основу улагања у власничке инструменте капитала				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
333	4. Добици или губици по основу удела у осталом свеобухватном добитку или губитку придружених друштва				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			
	б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима				
334	1. Добици или губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
335	2. Добици или губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
336	3. Добици или губици по основу инструмената заштите ризика (хединга) новчаног тока				
	а) добици	2015			
	б) губици	2016			
337	4. Добици или губици по основу хартија од вредности расположивих за продају				
	а) добици	2017			
	б) губици	2018		3	3

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	I. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) - (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) ≥ 0	2019			
	II. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018) - (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017) ≥ 0	2020		23	2.732
	III. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА	2021			
	IV. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2019 - 2020 - 2021) ≥ 0	2022			
	V. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2020 - 2019 + 2021) ≥ 0	2023		23	2.732
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 - 2002 + 2022 - 2023) ≥ 0	2024		759.209	757.751
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002 - 2001 + 2023 - 2022) ≥ 0	2025			
	Г. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК (2027 + 2028) = АОП 2024 ≥ 0 или АОП 2025 > 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			

у _____ Београду _____

дана 23. април 20 15 године



Законски заступник

[Signature]

Прилог 5	
Потпуњава правно лице - предузетник	ПДФ број 100001046
Матични број 07225531	Шифра делатности 2020
Назив КОНСОЛИДОВАНИ - ГАЛЕНИКА ФТОБАКМСД.РС	
Седиште	

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. 2013. до 31.12. 2014. године

Ред број	ОПИС	Компоненте капитала										Укупна динира	
		30		31		32		35		047 и 237			34
		АОП	Основни капитал	АОП	Уписани а неуплаћени капитал	АОП	Резерве	АОП	Губитак	АОП	Окупљене сопствене акције	АОП	Нераспорени добитак
1	Почетно стање на дан 01.01. 2013.		3		4		5		6		7		8
1	а) дуговни салдо рачуна	4001		4019		4037		4055		4073		4091	
	б) потражни салдо рачуна	4002	1.755.600	4020		4038	844.133	4056		4074		4092	1.415.895
2	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4003		4021		4039		4057		4075		4093	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4004		4022		4040		4058		4076		4094	
3	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013.												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4005		4023		4041	844.133	4059		4077		4095	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4006	1.755.600	4024		4042		4060		4078		4096	1.415.895
4	Промене у претходној 2013. години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4007		4025		4043		4061		4079		4097	215.691
	б) промет на потражној страни рачуна	4008		4026		4044	7.220	4062		4080		4098	760.483
5	Стање на крају претходне године 31.12. 2013.												
	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4009		4027		4045		4063		4081		4099	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4010	1.755.600	4028		4046	851.353	4064		4082		4100	1.960.687
6	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика												
	а) исправке на дуговој страни рачуна	4011		4029		4047		4065		4083		4101	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4012		4030		4048		4066		4084		4102	
7	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014.												
	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4013		4031		4049		4067		4085		4103	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0	4014	1.755.600	4032		4050	851.353	4068		4086		4104	1.960.687
8	Промене у текућој 2014. години												
	а) промет на дуговој страни рачуна	4015		4033		4051		4069		4087		4105	200.620
	б) промет на потражној страни рачуна	4016		4034		4052		4070		4088		4106	759.427
9	Стање на крају текуће године 31.12. 2014.												
	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4017		4035		4053		4071		4089		4107	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4018	1.755.600	4036		4054	851.353	4072		4090		4108	2.519.494

У Београду
дана 23 април 2015. године

Ред број	ОПИС	Компоненте осталог резултата														
		330		331		332		333		334 и 335		336		337		
	АОП	Ревалорни закционе резерве	АОП	Актуарски добити или губити	АОП	Добити или губити по основу улагања у власничке инструменте капитала	АОП	Добити или губити по основу удела у осталом добитку или губитку привредних друштва	АОП	Добити или губити по основу инostrаног пословања и преварања финансијских извештаја	АОП	Добити или губити по основу хешинга новчаног тока	АОП	Добити или губити по основу ХОВ расположит- вних за продају		
1	2	9	10	11	12	13	14	15								
1	Почетно стање на дан 01.01. 2013															
	а) дугови салдо рачуна	4109	4127	4145	4163	4181	4199	4217	4205							
	б) потражни салдо рачуна	4110	4128	4146	4164	4182	4200	4218								
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
2	а) исправке на дуговој страни рачуна	4111	4129	4147	4165	4183	4201	4219								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4112	4130	4148	4166	4184	4202	4220								
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013															
3	а) кориговани дугови салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4113	4131	4149	4167	4185	4203	4221	16.205							
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0	4114	4132	4150	4168	4186	4204	4222								
	Промене у претходној 2013 години															
4	а) промет на дуговој страни рачуна	4115	4133	4151	4169	4187	4205	4223								
	б) промет на потражној страни рачуна	4116	4134	4152	4170	4188	4206	4224	16.202							
	Стање на крају претходне године 31.12. 2013															
5	а) дугови салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4117	4135	4153	4171	4189	4207	4225	3							
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0	4118	4136	4154	4172	4190	4208	4226								
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика															
6	а) исправке на дуговој страни рачуна	4119	4137	4155	4173	4191	4209	4227								
	б) исправке на потражној страни рачуна	4120	4138	4156	4174	4192	4210	4228								
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014															
7	а) кориговани дугови салдо рачуна (3а + 6а - 6б) ≥ 0	4121	4139	4157	4175	4193	4211	4229	3							
	б) кориговани потражни салдо рачуна (3б - 6а + 6б) ≥ 0	4122	4140	4158	4176	4194	4212	4230								
	Промене у текућој 2014 години															
	а) промет на дуговој страни рачуна	4123	4141	4159	4177	4195	4213	4231								
	б) промет на потражној страни рачуна	4124	4142	4160	4178	4196	4214	4232								
	Стање на крају текуће године 31.12. 2014															
9	а) дугови салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4125	4143	4161	4179	4197	4215	4233	3							
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0	4126	4144	4162	4180	4198	4216	4234								

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) - Σ ред 1а кол 3 до кол 15) ≥ 0 16	АОП	Губитак изнад капитала Σ(ред 1а кол 3 до кол 15) - Σ(ред 16 кол 3 до кол 15) ≥ 0 17
1	Почетно стање на дан 01.01. 2013				
1	а) дуговни салдо рачуна	4235	4.029.590	4244	
	б) потражни салдо рачуна				
2	Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4236		4245	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање на дан 01.01. 2013				
3	а) кориговани дуговни салдо рачуна (1а + 2а - 2б) ≥ 0	4237	4.029.590	4246	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (1б - 2а + 2б) ≥ 0				
	Промене у претходној 2013 години				
4	а) промет на дуговној страни рачуна	4238	565.485	4247	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају претходне године 31.12. 2013				
5	а) дуговни салдо рачуна (3а + 4а - 4б) ≥ 0	4239	4.595.035	4248	
	б) потражни салдо рачуна (3б - 4а + 4б) ≥ 0				
	Исправка материјално значајних грешака и примена рачуноводствених политика				
6	а) исправке на дуговној страни рачуна	4240		4249	
	б) исправке на потражној страни рачуна				
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01.01. 2014				
7	а) кориговани дуговни салдо рачуна (5а + 6а - 6б) ≥ 0	4241	4.595.035	4250	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (5б - 6а + 6б) ≥ 0				
	Промене у текућој 2014 години				
8	а) промет на дуговној страни рачуна	4242	558.787	4251	
	б) промет на потражној страни рачуна				
	Стање на крају текуће године 31.12. 2014				
9	а) дуговни салдо рачуна (7а + 8а - 8б) ≥ 0	4243	5.153.822	4252	
	б) потражни салдо рачуна (7б - 8а + 8б) ≥ 0				



Mirko

Законски заступник
Z. Kuznetsov

Прилог 4

Матични број 07725531	Попуњава правно лице - предузетник Шифра делатности	ПИБ 100001046
Назив KONSOLIDOVANI - GALENIKA FITOFARMACIJA A.D.		
Седиште		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ
у периоду од 01.01. до 31.12. 20 14 године

-у хиљадама динара-

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)	3001	3.915.090	4.066.217
1. Продаја и примљени аванси	3002	3.867.668	3.953.992
2. Примљене камате из пословних активности	3003		3
3. Остали приливи из редовног пословања	3004	47.422	112.222
II. Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)	3005	3.205.411	2.672.479
1. Исплате добављачима и дати аванси	3006	2.767.325	2.313.330
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3007	304.139	259.277
3. Плаћене камате	3008	11.388	5.616
4. Порез на добитак	3009	110.767	19.022
5. Одливи по основу осталих јавних прихода	3010	11.792	75.234
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3011	709.680	1.393.738
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3012		
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)	3013	47.180	54.927
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3014		
2. Продаја нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3015		
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	3016		
4. Примљене камате из активности инвестирања	3017	47.180	54.927
5. Примљене дивиденде	3018		
II. Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)	3019	41.896	567.151
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3020		
2. Куповина нематеријалне имовине, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	41.896	567.151
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	3022		
III. Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3023	5.284	
IV. Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3024		512.224
B. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности финансирања (1 до 5)	3025		
1. Увећање основног капитала	3026		
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3027		
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3028		
4. Остале дугорочне обавезе	3029		
5. Остале краткорочне обавезе	3030		
II. Одливи готовине из активности финансирања (1 до 6)	3031	899.287	515.190
1. Откуп сопствених акција и удела	3032		
2. Дугорочни кредити (одливи)	3033		
3. Краткорочни кредити (одливи)	3034	662.816	262.467
4. Остале обавезе (одливи)	3035		
5. Финансијски лизинг	3036		
6. Исплаћене дивиденде	3037	236.471	252.723
III. Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3038		
IV. Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3039	899.287	515.190
Г. СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3013 + 3025)	3040	3.962.270	4.121.144
Д. СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3005 + 3019 + 3031)	3041	4.146.594	3.754.820
Ђ. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3040 - 3041)	3042		365.674
Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3041 - 3040)	3043	184.323	
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3044	455.895	63.927
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3045	14.870	31.532
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3046	18.856	5.888
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3042 - 3043 + 3044 + 3045 - 3046)	3047	267.586	455.895

у Београдудана 23.04. 20 15 године

Законоки заступник

J. Kozicki

www.cekos.rs



GALENIKA-FITOFARMACIJA

Batajnički drum bb11080 Zemun, Beograd

Šifra delatnosti: 2020

Matični broj: 07725531

PIB: 100001046

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ
ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. ДЕЦЕМБАР 2014. ГОДИНЕ**

Београд, 27. април 2015. године

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Акционарско друштво за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника Фитофармација, Београд, Земун (у даљем тексту „Матично привредно друштво“) иступило је из састава Холдинг предузећа Галеника п.о., што је потврђено Решењем Привредног суда у Београду, број IV-Фи-120047/97 од 7. новембра 1997. године. Матично привредно друштво се организовало као друштвено предузеће за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун. Облик акционарског друштва стекло је својинском трансформацијом и као такво регистровано је код Трговинског суда у Београду 30. јуна 2000. године, решењем број V-Фи-4377-00.

Матично привредно друштво је извршило власничку трансформацију капитала сходно важећим законским прописима, а током 2004. године извршена је и хомогенизација акција – Решењем комисије за хартије од вредности број 4/0-29-416/4-04 од 16. јуна 2004. године.

Основне делатности Матичног привредног друштва су производња хемикалија за пољопривреду, боја и пигмената, вештачких ђубрива и азотних једињења, пестицида и других хемикалија за пољопривреду, лакова и сличних премаза, графичких боја и китова, производња фармацеутских препарата, као и њихово стављање у промет и трговина на велико зрнастим производима, семењем и храном за животиње.

Седиште Матичног привредног друштва је у Земуну, улица Батајнички друм бб. Матични број Матичног привредног друштва је 07725531, а порески идентификациони број је 100001046.

На дан 31. децембра 2014. године Матично привредно друштво је имало 144 запослених радника (31. децембра 2013. године – 146 запослених радника).

На дан 31. децембра 2014. године Зависно привредно друштво је имало 1 запосленог радника (31. децембра 2013. године – 1 запослени).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји обухватају финансијске извештаје Акционарског друштва за производњу хемикалија за пољопривреду Галеника фитофармација, Београд, Земун („Група“) и финансијске извештаје зависног привредног друштва Envipac д.о.о., Београд, Земун („Зависно привредно друштво“) у коме Група има 100% удела у капиталу.

Матично привредно друштво је на седници Управног одбора одржаној 27. јануара 2012. године донела Одлуку о оснивању друштва са ограниченом одговорношћу Envipac д.о.о., Београд („Зависно привредно друштво“). Оснивачки улог износи ЕУР 20,000 (2,115 хиљада динара у динарској противвредности на дан 27. јануара 2012. године). Претежна делатност Зависног привредног друштва су консултантске активности у вези са пословањем и осталим управљањем.

Сви материјално значајни износи трансакција и салда који су настали из међусобних пословних односа Групе и Зависног привредног друштва елиминисани су приликом консолидације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Матично привредно друштво, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("ИФРИЦ"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства финансија од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014, године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних ИРФИЦ тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, ИФРИЦ и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и ИФРИЦ тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и ИФРИЦ тумачења.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Привредног друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредна друштва су у састављању ових финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

У складу са Законом о рачуноводству финансијски извештаји групе Привредних друштава су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈАИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења

2.2.1. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, ИФРИЦ 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена ИФРИЦ на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене ИФРИЦ 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти:Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- ИФРИЦ 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈАИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења (наставак)

2.2.1. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, ИФРИЦ 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне ИФРИЦ 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- ИФРИЦ 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈАИ РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења (наставак)

2.2.1. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима” – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњење формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- ИФРИЦ 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења (наставак)

2.2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хединга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- ИФРИЦ 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења (наставак)

2.2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти” и касније допуне,који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање”, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања (МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, ИФРИЦ13 „Програми лојалности клијената”, ИФРИЦ15 „Споразуми за изградњу некретнина” и ИФРИЦ18 „Преноси средстава од купаца” (МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке(на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима(на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата(на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи и расходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Привредног друштва, односно приходе од продаје и добитке.

Приходи од продаје признају се када се ризик и корист повезана са правом власништва пренесу на купца, што подразумева датум испоруке производа, робе или извршене услуге купцу.

Добици представљају повећање економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Привредног друштва.

Приходи се исказују по правичној (фер) вредности која је примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Расходи обухватају трошкове из уобичајених активности Привредног друштва и губитке.

Приходи и расходи који се односе на исту трансакцију или други догађај, применом принципа узрочности, признају се истовремено.

Губици представљају смањење економске користи и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности Привредног друштва.

Приходи и расходи по основу камата се књиже у корист или на терет обрачунског периода на који се односе.

3.2. Прерачунавање износа исказаних у иностраној валути и износа са уговореном валутном клаузулом

Пословне промене настале у иностраној валути и пословне промене са уговореном валутном клаузулом су прерачунате у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Сва монетарна средства и обавезе исказане у иностраној валути и са уговореном валутном клаузулом на дан биланса стања прерачунати су у динаре по средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза који је важио на тај дан.

Позитивне и негативне курсне разлике настале прерачуном пословних промена у иностраној валути и прерачуном монетарних средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса стања, књиже се у корист или на терет биланса успеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

Позитивни и негативни ефекти настали прерачуном пословних промена и прерачуном монетарних средстава и обавеза са уговореном валутном клаузулом на дан биланса стања, књиже се у корист или на терет биланса успеха, као приходи или расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3. Некретнине, постројења и опрема

Под некретнинама, постројењима и опремом сматрају се она основна средства чији је очекивани корисни век употребе дужи од једне године.

Некретнине, постројења и опрема, који испуњавају услове да буду признати као основно средство, почетно се одмеравају по својој набавној вредности или цени коштања.

Набавна вредност, односно цена коштања некретнина постројења и опреме обухвата вредност по фактури добављача увећану за зависне трошкове довођења основног средства у стање функционалне приправности, укључујући и трошкове позајмљивања који су директно приписиви набавци, изградњи или изради основног средства у складу са МРС 23 „Трошкови позајмљивања”. Овако утврђена набавна вредност, односно цена коштања основног средства се умањује за било које трговинске попусте и рабате.

Након почетног признавања као основног средства, некретнине, постројења и опрема, чија се фер вредност може поуздано одмерити, исказују се по њиховој ревалоризованој вредности на датум ревалоризације умањеној за акумулирану амортизацију и акумулиране губитке због умањења вредности. Ревалоризација се врши довољно редовно, како би се обезбедило да се књиговодствена вредност основних средстава битно не разликује од њихове фер вредности на крају извештајног периода.

Накнадна улагања при реконструкцији, адаптацији или другој доградњи приписују се вредности средстава уколико се тим улагањем повећава капацитет средстава, продужава корисни век употребе, побољшава квалитет производа или мења намена средстава.

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, постројења и опреме признају се као расходи периода.

Добици или губици који се јављају приликом расходовања или продаје некретнина, постројења и опреме, признају се у корист или на терет биланса успеха, као део осталих пословних прихода и расхода.

3.4. Амортизација

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се пропорционалном методом, током процењеног корисног века употребе. Примењене стопе амортизације за главне категорије основних средстава, које се заснивају на процењеном корисном веку употребе, су следеће:

	<u>Стопе амортизације</u>
Грађевински објекти и постројења	1.8% – 8.0 %
Опрема – производна	7.5% – 30.0%
Рачунарска опрема	20 %
Остала канцеларијска опрема	7.0% – 20.0%
Аутомобили	15.5 %

За потребе састављања пореског биланса, некретнине, постројења и опрема се разврставају по амортизационим групама и амортизују се по стопама у складу са пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Нематеријална имовина

Почетно мерење нематеријалне имовине врши се по набавној вредности или цени коштања. Накнадно мерење након почетног признавања врши се по трошковном моделу дефинисаном у МРС 38 „Нематеријална имовина”, односно по набавној вредности или цени коштања, умањеној за исправке вредности по основу кумулиране амортизације и укупне губитке због обезвређења.

Амортизација нематеријалне имовине обрачунава се пропорционалном методом током процењеног, или уговором утврђеног корисног века употребе.

За потребе састављања пореског биланса нематеријална имовина се амортизују по стопама које су у складу са пореским прописима.

3.6. Залихе

Залихе материјала које се набављају од добављача мере се по набавној вредности или по нето продајној вредности, ако је нижа.

Залихе материјала који је произведен као сопствени учинак Привредног друштва мере се по цени коштања или по нето продајној цени, ако је нижа. Набавну вредност или цену коштања залиха чине сви трошкови набавке, трошкови производње и други трошкови настали довођењем залиха на њихово садашње место и стање.

Обрачун излаза (утрошка) залиха материјала, врши се по методи просечне пондерисане цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза материјала. Ситан инвентар евидентира се у оквиру залиха материјала и отписује се 100% преко исправке вредности, на терет трошкова материјала.

Залихе недовршене производње и готових производа мере се по цени коштања или по нето продајној вредности, уколико је она нижа. Цена коштања, односно трошкови производње залиха обухватају трошкове који су директно повезани са јединицама производа. Они, такође, обухватају систематско додељивање фиксних и променљивих режијских трошкова који настају приликом утрошка материјала за производњу готових производа.

Излаз залиха недовршене производње и готових производа утрђује се по методи пондерисане просечне цене. Утврђивање пондерисане просечне цене врши се после сваког новог улаза залиха недовршене производње, односно готових производа. Отписивање залиха недовршене производње, односно готових производа врши се за сваки производ посебно.

Залихе робе мере се по набавној или по нето продајној вредности ако је нижа. Обрачун излаза (продаје) залиха робе, врши се по методи пондерисане просечне цене. Њено утврђивање се врши након сваког улаза залиха.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.7. Акцијски капитал

Обичне акције се класификују као акцијски капитал. Додатни екстерни трошкови који се директно приписују емисији нових акција, приказују се као одбитак од прилива по основу емитованих акција. Сваки вишак фер вредности прилива примљеног изнад номиналне вредности емитованих акција признаје се као емисиона премија.

Дивиденде

Дивиденде се признају као обавеза и изузимају се из капитала на дан биланса стања само уколико су објављене пре или на дан биланса стања. Дивиденде се обелодањују онда када су предложене пре дана биланса стања или уколико су предложене или објављене после дана биланса стања, а пре него што је одобрено издавање финансијских извештаја.

3.8. Резерве

Резерве се формирају из расподеле добитка ранијих година и могу се користити за покриће губитка, штета на основним и обртним средствима итд.

3.9. Ревалоризационе резерве и нереализовани добици и губици

Ревалоризациона резерва се иницијално формира када се повећа фер вредност неког средства у односу на његову књиговодствену вредност. На рачуну ревалоризационе резерве исказују се ефекти промена фер вредности некретнина, постројења и опреме.

Приликом расходовања или отуђења средстава, ревалоризациона резерва формирана за конкретно средство сматра се реализованом и преноси се на нераспоређени добитак текуће године преко биланса стања. Губитак због умањења вредности ревалоризованог средства третира се као смањење ревалоризационе резерве која је претходно формирана за средство. Уколико је губитак због умањења вредности већи од ревалоризационе резерве, разлика се признаје као расход периода.

Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају се књиговодствено евидентирају када је фер вредност ових хартија од вредности већа од њихове књиговодствене вредности. На билансној позицији Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају исказују се негативни ефекти промене фер вредности у складу са МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, односно нереализовани губици који се нису могли покрити позитивним ефектима промене фер вредности конкретне хартије од вредности евидентираним у корист нереализованих добитака.

3.10. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се рачуноводствено обухватају, односно признају од момента када је Матично привредно друштво уговорним одредбама везано за финансијски инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Матично привредно друштво изгуби контролу над уговорним правима на финансијском инструменту, што се дешава када су права коришћења финансијског инструмента реализована, истекла или уступљена. Финансијске обавезе престају да се признају када Матично привредно друштво испуни обавезу и када је уговором предвиђена обавеза плаћања укинута или истекла.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијски инструменти (наставак)

Учешћа у капиталу

Учешћа у капиталу банака која се котирају на берзи се почетно одмеравају по набавној вредности. Накнадно одмеравање се врши на сваки датум биланса стања, ради усклађивања њихове вредности са тржишном вредношћу.

Остали дугорочни финансијски пласмани

Остали дугорочни финансијски пласмани, који се односе на стамбене зајмове и друга дугорочна потраживања од запослених, исказују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, умањеној за процењене губитке по основу обезвређења, до износа процењене накнадиве вредности.

Потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања

Потраживања од купаца приказана су по њиховој номиналној вредности. Уколико постоји вероватноћа да Матично привредно друштво неће бити у стању да наплати све доспеле износе, а на основу процене наплативости од стране рачуноводства, на терет расхода у билансу успеха, Матично привредно друштво врши исправку вредности потраживања и пласмана у земљи која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату. Наплаћена отписана потраживања се књиже у корист осталих прихода у билансу успеха. Ненаплатива потраживања се отписују на основу судске одлуке, по договору о поравнању између уговорних страна или на основу одлуке Одбора директора Привредног друштва.

Готовински еквиваленти и готовина

Под готовинским еквивалентима и готовином подразумевају се готовина у благајни и стања на текућим рачунима и депозитима по виђењу код банака и других финансијских институција, као и остала новчана средства.

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе

Обавезе по кредитима и друге финансијске обавезе се првобитно исказују у износима примљених средстава, односно по номиналној вредности а након тога, исказују се по амортизованој вредности уз примену уговорених каматних стопа.

Обавезе из пословања

Обавезе према добављачима и остале краткорочне обавезе из пословања исказују се по њиховој номиналној вредности.

3.11. Учешћа у капиталу повезаних правних лица

Дугорочни финансијски пласмани обухватају учешћа у капиталу повезаних правних лица, исказаних по методу набавне вредности, која се умањује за евентуално обезвређење на основу процене руководства ради свођења на њихову надокнадиву вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Порези и доприноси

(а) Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава у складу са Законом о порезу на добит правних лица и пратећим пореским прописима Републике Србије.

Порез на добитак у висини од 15% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом. Пореска основуца у пореском билансу укључује добитак исказан у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза на добитак плаћеног у претходним периодима. Порески губици из текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година, почев од 1. јануара 2010. године. До закључно са 31. децембром 2009. године порески губици текућег периода могу се пренети на рачун пореских добитака из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

(б) Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основуце имовине и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вредности. Важеће пореске стопе на датум биланса стања се користе за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике, пореске губитке и пореске кредите, који се могу преносити на наредне обрачунске периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити.

На дан 31. децембра 2014. године, одложена пореска средства и обавезе обрачунати су по стопи од 15%. Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха, осим када се односи на позиције које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају се одложени порез такође распоређује у оквиру капитала.

(в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата обухватају обрачунате, односно плаћене порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се обрачунавају и плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.13. Накнаде запосленима

а) Порези и доприноси за обезбеђење социјалне сигурности запослених

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Матично привредно друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износива који се обрачунавају применом посебних, законом прописаних стопа. Матично привредно друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Накнаде запосленима (наставак)

б) Обавезе по основу отпремнина

Према акту Привредног друштва предвиђена је исплата отпремнине за одлазак у пензију у висини три просечне зараде исплаћене по запосленом у Републици Србији, према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике, односно три просечне зараде запосленог или просечне зараде исплаћене код послодавца, ако је то по запосленог повољније. Није извршен обрачун и исказивање дугорочног резервисања по овом основу јер руководство Привредног друштва сматра да наведена резервисања немају материјално значајан утицај на финансијске извештаје.

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА

Презентација финансијских извештаја захтева од руководства Привредног друштва коришћење најбољих могућих процена и разложних претпоставки, које имају ефекта на приказане вредности средстава и обавеза као и на обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја.

4.1. Процена и претпоставке

У наставку су приказане кључне претпоставке и остали извори процењивања неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик за материјално значајне корекције позиција у финансијским извештајима следеће године.

4.2. Амортизација и стопе амортизације

Обрачун амортизације и стопе амортизације су засноване на пројектованом корисном веку употребе некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Матично привредно друштво процењује преостали век употребе наведених средстава на основу тренутних предвиђања.

4.3. Исправка вредности потраживања

На основу процене руководства, у складу са рачуноводственом политиком за потраживања од купаца и остала краткорочна потраживања, Матично привредно друштво врши исправку вредности потраживања која нису наплаћена у року од најмање 60 дана од дана доспећа за наплату, на терет биланса успеха ради њиховог свођења на накнадиву вредност.

4.4. Одложена пореска средства

Одложена пореска средства признају се за све неискоришћене пореске губитке у мери до које је извесно да је ниво очекиваних будућих опорезивих добитака довољан да се неискоришћени порески губици могу искористити. За ову сврху руководство Привредног друштва врши разложну процену одложених пореских средстава која се могу признати из процењених будућих опорезивих добитака, што подразумева одговарајућу пореску стратегију и пореску политику.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

4. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПРОЦЕНА (наставак)

4.5. Фер вредност

Пословна политика Привредног друштва је да обелодани информације о правичној (фер) вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Привредног друштва врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, односно надокнадива, врши се исправка. По мишљењу руководства Привредног друштва, износи у овим финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ РОБЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од продаје робе:		
- на домаћем тржишту	472,894	519,297
- на иностраном тржишту	26,939	27,083
	499,833	546,380

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од продаје робе:		
- замрзнуто воће	26,939	27,083
- разна роба	472,894	519,297
	499,833	546,380

Матично привредно друштво не прати пословање по сегментима, зато што остало пословање представља пратећу делатност основне делатности, односно делатност трговине се обавља по основу преузимања робе из компензационих послова.

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Република Србија	472,894	519,297
Немачка	26,939	27,083
	499,833	546,380

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

Стална имовина Матичног и Зависног привредног друштва лоцирана је у земљи седишта Матичног привредног друштва и исказана у овим финансијским извештајима на дан 31. децембар 2014. године у износу од 1,787,014 хиљада динара (31. децембар 2013. године: 1,834,636 хиљада динара).

6. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ ПРОИЗВОДА И УСЛУГА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- на домаћем тржишту	2,616,449	2,310,257
- на иностраном тржишту	538,064	447,277
	3,154,513	2,757,534

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2014.	2013.
Приходи од продаје производа и услуга:		
- средстава за заштиту биља	2,608,444	2,398,172
- пољопривредни производи	192,876	61,842
- пластичне амбалаже	264	50
- смрзнутог воћа	286,298	254,111
- услуге	66,631	43,359
	3,154,513	2,757,534

Географска концентрација прихода од продаје је следећа:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31.децембра	
	2014.	2013.
Република Србија	2,616,449	2,310,257
С.А.Д.	-	1,594
Француска	29,748	823
Белгија	20,612	14,089
Кипар	152,837	147,785
Немачка	76,866	45,174
Пољска	-	5,548
Грчка	15,848	44,684
Босна и Херцеговина	177,789	146,964
Македонија	61,633	35,253
Црна Гора	941	1,059
Косово	1,382	769
Остале земље	408	3,535
	3,154,513	2,757,534

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

7. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА СУБВЕНЦИЈА, ДОТАЦИЈА, ДОНАЦИЈА И СЛ.	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од субвенција	202	144
Приходи по основу условљених донација	2,410	2,599
	<u>2,612</u>	<u>2,743</u>
8. ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од услуга – зависна правна лица	60	105
Приходи од закупнина – зависна правна лица	82	118
Приходи од закупа пољопривредног земљишта	22,109	-
Приходи од закупа објеката	1,021	691
Други пословни приходи	14	924
	<u>23,286</u>	<u>1,838</u>
9. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови материјала за израду	1,490,487	1,403,426
Трошкови осталог материјала	20,361	19,536
	<u>1,510,848</u>	<u>1,422,962</u>
10. ТРОШКОВИ ГОРИВА И ЕНЕРГИЈЕ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Утрошени нафтни деривати	18,201	20,445
Утрошена електрична енергија	10,319	9,138
Утрошена пара	3,428	5,657
Утрошена вода	1,189	2,280
	<u>33,137</u>	<u>37,520</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

11. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови зарада и накнада зарада (брutto)	255,176	251,003
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	34,792	35,441
Трошкови накнада по уговорима	16,922	15,623
Трошкови накнада члановима Одбора директора и Надзорног одбора	38,518	42,426
Остали лични расходи и накнаде	21,366	21,711
	<u>366,774</u>	<u>366,204</u>

12. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови услуга на изради учинака	108,691	56,760
Трошкови транспортних услуга	28,288	17,622
Трошкови услуга одржавања	24,934	18,981
Трошкови закупнина	3,670	4,253
Трошкови сајмова	103	63
Трошкови рекламе и пропаганде	32,308	34,644
Трошкови истраживања	80,883	79,196
Трошкови осталих производних услуга	27,325	23,091
	<u>306,202</u>	<u>234,610</u>

13. НЕМАТЕРИЈАЛНИ ТРОШКОВИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Трошкови непроизводних услуга	30,651	28,883
Трошкови репрезентације	10,795	8,853
Трошкови премија осигурања	4,016	4,813
Трошкови платног промета	4,445	7,363
Трошкови чланарина	1,791	1,826
Трошкови индиректних пореза и доприноса	11,151	6,082
Остали нематеријални трошкови	6,692	5,727
	<u>69,541</u>	<u>63,547</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

14. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ ОД ПОВЕЗАНИХ ЛИЦА И ОСТАЛИ ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Остали финансијски приходи	1,643	1,883

15. ПРИХОДИ ОД КАМАТА (ОД ТРЕЋИХ ЛИЦА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Приходи од камата по потраживањима	4,478	5,984
Приходи од камата по основу девизних пласмана	39,056	44,975
Приходи од камата по другим финансијским пласманима	14,693	4,348
	58,227	55,307

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Позитивне курсне разлике	95,447	31,582
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	75,892	32,845
	171,339	64,427

17. РАСХОДИ КАМАТА (ПРЕМА ТРЕЋИМ ЛИЦИМА)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Расходи камата по девизним кредитима у земљи	11,393	5,774
Затезне камате у земљи	-	1
Камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	269	7
	11,662	5,782

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Негативне курсне разлике	18,856	20,107
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	7,014	8,555
	<u>25,870</u>	<u>28,662</u>

19. РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ОСТАЛЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ИСКАЗУЈЕ ПО ФЕР ВРЕДНОСТИ КРОЗ БИЛАНС УСПЕХА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана	-	18,618
Обезвређење потраживања	496,128	435,274
	<u>496,128</u>	<u>453,892</u>

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	1,460	847
Добици од продаје материјала	655	1,686
Вишкови	512	150
Наплаћена отписана потраживања	339,685	398,882
Остали непоменути приходи	8,119	11,759
	<u>350,431</u>	<u>413,324</u>

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Губици по основу расходања и продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	686	329
Мањкови	384	165
Расходи по основу расходања залиха материјала и робе	4,230	82
Остали непоменути расходи	7,988	3,031
	<u>13,288</u>	<u>3,607</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
Порески расход периода	(86,337)	(88,793)
Одложени порески приходи периода	2,404	5,432
	<u>(83,933)</u>	<u>(83,361)</u>

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

	У хиљадама динара 2014.		2013.	
	Добитак пословне године	843,165	843,844	
Усклађивање расхода:				
- порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	349	18,626		
- износ амортизације обрачунате у финансијским извештајима	78,376	82,478		
- износ амортизације обрачунате за пореске сврхе	(60,939)	(62,229)		
Усклађивање прихода:				
- разлика обрачунатих прихода по основу камате између повезаних лица	-	156		
Опорезиви добитак	<u>860,951</u>	<u>882,875</u>		
Порез на добитак (15%)	(129,143)	(132,431)		
Умањења обрачунатог пореза по основу улагања у основна средства	42,524	43,638		
Умањења обрачунатог пореза по основу пореског губитка из ранијих година	282			
Порески расход периода	(86,337)	(88,793)		
Одложени порески приходи периода	2,404	5,432		
Укупан порез на добитак	<u>(83,933)</u>	<u>(83,361)</u>		

в) Кретање на одложеним пореским средствима

Промене на одложеним пореским средствима су следеће:

	У хиљадама динара 2014.		2013.	
	Стање на почетку године	22,240	16,807	
Одложени порески приходи периода	2,404	5,432		
Корекција ради заокружења	-	1		
Стање на крају године	<u>24,644</u>	<u>22,240</u>		

Одложена пореска средства на дан 31. децембра 2014. године у износу од 24,644 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 22,240 хиљада динара) се највећим делом односе на привремене разлике између основице по којој се основна средства признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима друштва.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА

Нематеријална имовина која на дан 31. децембра 2014. године износе 4,508 хиљаде динара (31. децембра 2013. године – 4,797 хиљада динара) обухватају улагања у развој, плаћене лиценце, програме за рачунаре који су набављени одвојено од рачунара, урбанистичке планове, пројекте и остало.

Преглед промена на нематеријалној имовини током 2014. и 2013. године, дат је у наредној табели:

	У хиљадама динара
Набавна вредност	
Стање, 1. јануара 2013. Године	37,222
Набавке	543
Отуђење	(6,684)
Стање, 1. јануара 2014. Године	31,081
Повећање у току године	1,640
	(873)
Стање, 31. децембра 2014. Године	<u>31,848</u>
Исправка вредности	
Стање, 1 јануара 2013. Године	30,204
Амортизација	2,279
Отуђење	(6,199)
Стање, 1. јануара 2014. Године	26,284
Амортизација	1,929
	(873)
Стање, 31. децембра 2014. Године	<u>27,340</u>
Садашња вредност на дан:	
- 31. децембра 2014. Године	<u>4,508</u>
- 1. јануара 2014. Године	<u>4,797</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

24. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ И БИОЛОШКА СРЕДСТВА

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Основна средства у припреми	Дати аванси за основна средства	Инвестиционе некретнине	Укупно	Биолошка средства
Набавна вредност								
Стање 1. јануара 2013. Године	39,241	614,425	758,951	1,659	588,012	10,344	2,012,632	157
Директне набавке и повећање датих аванса	76,153	-	-	40,615	442,409	-	559,177	
Активирање основних средстава	1,040,912	5,631	21,089	(1,067,632)	-	-	-	
Расходовање и продаја	-	-	(13,270)	-	-	-	(13,270)	
Затварање датих аванса	-	-	-	1,027,277	(1,027,277)	-	-	
Стање 1. јануара 2014. Године	1,156,306	620,056	766,770	1,919	3,144	10,344	2,558,539	157
Директне набавке и повећање датих аванса	-	-	-	9,914	20,610	-	30,524	
Активирање основних средстава	-	-	34,088	(34,088)	-	-	-	
Расходовање и продаја	-	-	(7,316)	-	-	-	(7,316)	
Затварање датих аванса	-	-	-	23,290	(23,290)	-	-	
Стање 31. децембра 2014. године	<u>1,156,306</u>	<u>620,056</u>	<u>793,542</u>	<u>1,035</u>	<u>464</u>	<u>10,344</u>	<u>2,581,747</u>	<u>157</u>
Исправка вредности								
Стање 1. јануара 2013. Године	-	175,305	497,192	-	-	4,241	676,738	28
Амортизација	-	15,258	64,673	-	-	258	80,189	10
Расходовање и продаја	-	-	(12,943)	-	-	-	(12,943)	
Стање 1. јануара 2014. године	-	190,563	548,922	-	-	4,499	743,984	38
Амортизација	-	15,352	60,826	-	-	259	76,437	10
Расходовање и продаја	-	-	(6,630)	-	-	-	(6,630)	
Остало	-	-	-	-	-	-	-	1
Стање 31. децембра 2014. године	<u>-</u>	<u>205,916</u>	<u>603,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,758</u>	<u>813,792</u>	<u>49</u>
Садашња вредност:								
- 31. децембра 2014. године	<u>1,156,306</u>	<u>414,140</u>	<u>190,425</u>	<u>1,035</u>	<u>464</u>	<u>5,586</u>	<u>1,767,956</u>	<u>108</u>
- 01. Јануара 2014. године	<u>1,156,306</u>	<u>429,492</u>	<u>217,849</u>	<u>1,919</u>	<u>3,144</u>	<u>5,845</u>	<u>1,814,555</u>	<u>119</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

25. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
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
	<u>62,431</u>	<u>62,431</u>
Остали дугорочни финансијски пласмани	<u>3,986</u>	<u>4,709</u>
	66,417	67,140
Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица и других хартија од вредности расположиве за продају	<u>(51,975)</u>	<u>(51,975)</u>
	<u>14,442</u>	<u>15,165</u>

Учешће у капиталу Привредне банке а.д., Београд које на дан 31. децембра 2014. и 2013. године износи 51,975 хиљада динара односи се на 15,104 комада акција у власништву Привредног друштва и које су 8. Новембра 2013. године искључене са берзе. Сходно томе, Матично привредно друштво је извршило обезвређење наведеног учешћа у целости.

26. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013
Материјал	364,362	263,205
Резервни делови	5,993	5,155
Алат и инвентар	694	624
Недовршена производња	69,561	98,882
Готови производи	930,422	973,205
Роба у промету на велико	44,461	87,702
Роба у царинском складишту	433	1,500
Роба у обради, доради	89	15,774
Дати аванси	7,836	6,080
	<u>1,423,851</u>	<u>1,452,127</u>
Исправка вредности робе	<u>(595)</u>	<u>(597)</u>
	<u>1,423,256</u>	<u>1,451,530</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

27. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Потраживања од купаца:		
- у земљи	1,101,879	853,662
- у иностранству	131,203	66,731
	<u>1,233,082</u>	<u>920,393</u>
Исправка вредности потраживања од купаца:		
- у земљи	(689,185)	(573,503)
- у иностранству	(24,695)	(24,695)
	<u>(713,880)</u>	<u>(598,207)</u>
	<u>519,202</u>	<u>322,186</u>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца током 2014. и 2013. године су приказане у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Стање на почетку године:		
- у земљи	573,512	583,705
- у иностранству	24,695	24,695
	<u>598,207</u>	<u>608,400</u>
Наплаћена претходно исправљена потраживања од купаца у земљи:	(339,685)	(398,882)
Исправка потраживања од купаца у земљиу току године	496,128	435,274
Отпис претходно исправљених потраживања од купаца у земљи	(40,770)	(46,585)
Стање на крају године	<u>713,880</u>	<u>598,207</u>

28. ДРУГА ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Потраживања за више плаћен порез на добит	2,261	-
Потраживања по основу преплаћених осталих пореза и доприноса	221	51
Потраживања од запослених	611	313
Потраживања од других правних лица	3,576	3,390
Остала потраживања	1,438	785
	<u>8,107</u>	<u>4,539</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

29. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Краткорочни кредити и зајмови у земљи	36,312	-
	36,312	-
Остали краткорочни финансијски пласмани:		
<i>(а) динарска средства</i>		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	100,000	-
- Credit Agricole Србија а.д., Нови Сад	100,000	-
- Raiffeisen банка а.д., Београд	4,893	5,135
	204,893	5,135
<i>(б) девизна средства</i>		
- Banca Intesa.а.д., Београд	1,576,410	1,149,775
	1,781,303	1,154,910
	<u>1,817,615</u>	<u>1,154,910</u>

Краткорочно орочена девизна средства која на дан 31. децембра 2014. године износе 1,576,410 хиљада динара су орочена по основу Уговора анексираног 06. јануара 2014. године, на период од 365 дана, уз каматну стопу на годишњем нивоу од 2.5%.

Пласмани осталим правним лицима који на дан 31. децембра 2014. износе 36,288 хиљада динара односе се на позајмицу одобрену по основу Уговора од 02. јуна 2014.године и Уговора од 26.12.2014. године, пословном партнеру Миротин д.о.о., Врбас. Пласман је обезбеђен хипотеком првог реда успостављеном на 282ха пољопривредног земљишта.

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Текући рачуни	161,489	265,400
Благајна	28	37
Девизни рачун	103,339	101,609
Девизни акредитиви	-	87,215
Остала новчана средства	2,730	1,634
	<u>267,586</u>	<u>455,895</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

31. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Порез на додату вредност у пријемним фактурама	2,285	379
Потраживања за више плаћени порез на додату вредност	54,821	42,950
	<u>57,106</u>	<u>43,329</u>

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Потраживања за нефактурисан приход	205	66
Разграничени трошкови по основу обавеза	141	144
Остала активна временска разграничења	8,881	2,826
	<u>9,227</u>	<u>3,036</u>

33. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Акцијски капитал Матичног привредног друштва на дан 31. децембра 2014. и 2013. године износи 1,755,600 хиљада динара и састоји се од 1.320.000 акција чија номинална вредност износи 1,330 динара по акцији.

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2014. и 2013. године приказана је у следећој табели:

	31. децембар 2014. године			31. децембар 2013. године		
	Број акција	Износ у хиљадама динара	%	Број акција	Износ у хиљадам а динара	%
Акционари						
Војиновић Живорад	284.598	378,515	21.56	284.598	378,515	21.56
Агромаркет д.о.о., Крагујевац	219.648	292,132	16.64	219.648	292,132	16.64
Пухар Недељко	81.096	107,858	6.14	81.096	107,858	6.14
Ненадовић Драган	75.475	100,382	5.72	75.475	100,382	5.72
Unicredit bank Srbija а.д. – кастоди рачун	64.500	85,785	4.89	64.500	85,785	4.89
Микенд д.о.о., Шабац	50.277	66,868	3.81	50.277	66,868	3.81
Остали	544.406	724,060	41.24	544.406	724,060	41.24
	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>	<u>1.320.000</u>	<u>1,755,600</u>	<u>100.00</u>

Над акцијама Агромаркет д.о.о., Крагујевац и Микенд д.о.о., Шабац постоји уписана залога првог реда.

Промене на капиталу су детаљније приказане у Извештају о променама на капиталу који је саставни део ових финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

34. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	31. децембар 2014.	У динарима 31. децембар 2013.
Нето добитак (у хиљадама динара)	759,232	760,483
Просечан пондерисан број акција	1,320,000	1,320,000
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>575,18</u>	<u>576,12</u>

35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Краткорочни кредити у земљи:		
- Војвођанска банка а.д., Нови Сад	-	343,926
Текућа доспећа дугорочних кредита		
- Credit Agricole Srbija а.д., Нови Сад	<u>346,000</u>	<u>79,765</u>
	<u>346,000</u>	<u>423,691</u>

Матично привредно друштво је 12. јуна 2014. године закључило Уговор о субвенционисаном динарском кредиту за финансирање трајних обртних средстава у износу од 346,000 хиљада динара са роком доспећа 12. децембра 2015. године.

36. ПРИМЉЕНИ АВАНСИ, ДЕПОЗИТИ И КАУЦИЈЕ

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Примљени аванси, депозити и кауције:		
- у земљи	10,503	1,045
Примљени аванси за некретнине	12,060	12,060
Примљени депозити	<u>190</u>	<u>190</u>
	<u>22,753</u>	<u>13,295</u>

37. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Обавезе према добављачима:		
- у земљи	171,769	57,514
- у иностранству	<u>88,779</u>	<u>67,864</u>
	<u>260,548</u>	<u>125,378</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

38. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада, осим накнада зарада које се рефундирају	72,754	65,836
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет Запосленог	8,600	7,774
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	4,306	4,135
Обавезе за порезе и доприносе на зараде и накнаде зарада натерет послодавца	4,039	3,875
Обавезе по основу камата и трошкова Финансирања	6,706	250
Обавезе за дивиденде	6,219	3,753
Обавезе према члановима Управног и Надзорног одбора	705	694
	<u>103,329</u>	<u>86,317</u>

39. ОБАВЕЗЕ ЗА ОСТАЛЕ ПОРЕЗЕ, ДОПРИНОСЕ И ДРУГЕ ДАЖБИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	792	722
Обавезе за порез на добитак	7,383	29,747
	<u>8,175</u>	<u>30,467</u>

40. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Унапред обрачунати трошкови	3,001	2,466
Одложени приходи и примљене донације	15,956	8,186
Остала пасивна временска разграничења	33	7,324
	<u>18,990</u>	<u>17,976</u>

Примљене донације које на дан 31. децембра 2014. године износе 15,956 хиљада динара (31. децембар 2013. године – 8,186 хиљада динара) односе се на средства примљена од Министарства науке Републике Србије за финансирање инвестиционих пројеката.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Туђи материјал	73,548	1,383
Обавезе за дате гаранције и акредитиве	206,374	156,899
	<u>279,922</u>	<u>158,282</u>

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА

Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Привредног друштва. Руководство Привредног друштва разматра ризик капитала путем ублажавања ризика и уверења да ће Матично привредно друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, уз истовремено повећање добити власника, путем оптимизације дуга, односно обавеза и капитала.

Лица која контролишу финансије на нивоу Привредног друштва врше преглед структуре капитала на годишњем нивоу. У склопу тог прегледа руководство Привредног друштва разматра цену капитала и ризике повезане са врстом капитала.

Показатељи задужености Привредног друштва са стањем на крају године су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Задуженост*	346,000	423,691
Готовински еквиваленти и готовина	267,586	455,895
Нето задуженост	<u>78,414</u>	<u>(32,204)</u>
Капитал **	<u>5,153,822</u>	<u>4,595,035</u>
Рацио (однос) задужености према капиталу	<u>0.07</u>	<u>0.09</u>
Рацио (однос) нето задужености према капиталу	<u>0.02</u>	<u>(0.01)</u>

*Задуженост обухвата дугорочне обавезе и краткорочне финансијске обавезе

** Капитал обухвата износ укупног капитала

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Управљање ризиком капитала (наставак)

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Значајне рачуноводствене политике, као и критеријуми за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањене су у напоменама 3.1 уз финансијске извештаје.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	14,442	15,165
Потраживања од купаца	519,202	322,186
Остала потраживања	8,107	4,539
Краткорочни финансијски пласмани	1,817,615	1,154,910
Готовински еквиваленти и готовина	267,586	455,895
	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе према добављачима	260,548	125,378
Обавезе по основу камата и трошкова		
Финансирања	6,706	160
Краткорочни кредити	346,000	423,691
	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

Финансијски ризици

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају навременској основи и превасходно се избегавају умањењем изложености Привредног друштва овим ризицима. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте да би избегло утицај финансијских ризика на пословање због тога што такви финансијски инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште тих инструмената у Републици Србији.

Тржишни ризик

У свом пословању Матично привредно друштво је изложено финансијским ризицима и у том склопу изложено је тржишном ризику који се јавља као девизни ризик и ризик од промене каматних стопа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Девизни ризик

Матично привредно друштво је изложено девизном ризику преко готовинских еквивалената и готовине, потраживања од купаца, дугорочних кредита и обавеза према добављачима, деноминираних у иностраној валути. Матично привредно друштво не користи посебне финансијске инструменте за заштиту од девизног ризика, односно ризика промене курса страних валута обзиром да ти инструменти нису у широј употреби у Републици Србији.

Књиговодствена вредност монетарних средстава и монетарних обавеза исказаних у иностраној валути на датум биланса стања је следећа:

	Монетарна средства		Монетарне обавезе	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
ЕУР	2,387,052	1,580,031	154,525	497,332
УСД	-	84,215	44,494	24,871
	<u>2,387,052</u>	<u>1,664,246</u>	<u>199,019</u>	<u>522,203</u>

Матично привредно друштво је осетљиво на промене девизног курса евра (ЕУР) и америчког долара (УСД). При интерном приказивању девизног ризика користи се стопа осетљивости од 10% слабљења или јачања курса динара у односу на наведене стране валуте. Уз претпоставку да се исказана монетарна средства и монетарне обавезе у страним валутама (која су прерачунате у динаре на крају текуће и претходне године) основа за квантификацију ефеката, односно утицаја осетљивости промене курса динара у односу на ЕУР и УСД, на следећој табели приказан је утицај промене курса страних валута за 10% набитак.

	На дан 31. децембра 2014.			У хиљадама динара На дан 31. децембра 2013.		
	Утицај на добитак +/-)			Утицај на добитак +/-)		
	По основу прерачуна:			По основу прерачуна:		
	Средства	Обавеза	Нето	Средства	Обавеза	Нето
Ако курс динара ослаби за 10% у односу на:						
ЕУР	238,705	15,452	223,253	158.003	49,733	108,270
УСД	-	4,449	(4,449)	8.422	2,487	5,935
	<u>238,705</u>	<u>19,901</u>	<u>218,804</u>	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>114,205</u>
Ако курс динара ојача за 10% у односу на:						
ЕУР	238,705	15,452	(223,253)	158.003	49,733	(108,270)
УСД	-	4,449	4,449	8.422	2,487	(5,935)
	<u>238,705</u>	<u>19,901</u>	<u>(218,804)</u>	<u>166,425</u>	<u>52,220</u>	<u>(114,205)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Финансијски ризици (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Матично привредно друштво је изложено ризику од промене каматних стопа на средства и обавезе код којих је варијабилна каматна стопа. Овај ризик зависи од финансијског тржишта а Матично привредно друштво нема на располагању инструменте са којима би ублажило утицај ризика од промене каматних стопа.

Књиговодствена вредност финансијских средстава и финансијских обавеза на крају текуће и претходне године дата је на следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013..
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	14,442	15,165
Потраживања од купаца	519,202	322,186
Остала потраживања	8,107	4,539
Готовина и готовински еквиваленти	267,586	455,895
	<u>809,337</u>	<u>797,785</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	1,817,615	1,154,910
	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе према добављачима	260,548	125,378
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Обавезе по основу камата и трошкова		
Финансирања	6,706	160
Дугорочни кредити, краткорочни кредити		
и текућа доспећа дугорочних кредита	346,000	423,691
	<u>352,706</u>	<u>423,851</u>
	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

За средства и обавезе са варијабилном каматном стопом, анализа је састављена под претпоставком да је преостали износ средстава и обавеза био непромењен у току целе године. Према процени Привредног друштва, повећање или смањење варијабилних каматних стопа у распону од 1 до 2% под претпоставком да су све остале варијабле непромењене, у финансијским извештајима за 2014. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 14,649 до 29,298 хиљада динара (за 2013. годину повећали би се или смањили финансијски приходи у билансу успеха у распону 7,311 до 14,622 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца

Матично привредно друштво је изложено кредитном ризику, који представља ризик да дужници неће бити у могућности да своја дуговања према Привредном друштву измире у целости и на време, што би по овом основу настао губитак за Матично привредно друштво. Изложеност Привредног друштва кредитном ризику ограничена је на потраживања од купаца на дан биланса стања. Потраживања од купаца састоје се од великог броја потраживања, од којих се материјално значајан део односи на следеће купце:

Назив и седиште купца	У хиљадама динара
	31. децембар 2014.
Митросрем а.д. Сремска Митровица	109,255
Фабрика шећера а.д., Сента	57,618
Агро Арм д.о.о., Земун	25,227
Полет дужине д.о.о., Пландиште	42,951
Golić Trade д.о.о., Градишка	42,740
Уникс плус доо Вршац	33,208
Томсин д.о.о., Шабац	29,281
Будућност а.д., Бачка Паланка	20,031
Филип д.о.о., Пожаревац	15,040

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

	Бруто изложеност		Исправка вредности		У хиљадама динара Нето изложеност	
	31. децембар 2014.	2013.	31. децембар 2014.	2013.	31. децембар 2014.	2013.
Недоспела потраживања од купаца	333,137	153,781	-	-	333,137	153,781
Доспела исправљена потраживања	713,880	598,207	713,880	598,207	-	-
Доспела неисправљена потраживања	186,065	168,405	-	-	186,065	168,405
Укупно	<u>1,233,082</u>	<u>920,393</u>	<u>713,880</u>	<u>598,207</u>	<u>519,202</u>	<u>322,186</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

**42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА РИЗИЦИМА
(наставак)**

Кредитни ризик

Управљање потраживањима од купаца (наставак)

Недоспела потраживања од купаца

Недоспела потраживања од купаца на дан 31. децембра 2014. године у износу 333,137 хиљада динара (31. децембра 2013. године –153,781 хиљада динара) односе се на потраживања од купаца по основу продаје.

Доспела, неисправљена потраживања од купаца

Матично привредно друштво није извршило исправку вредности, односно није обезвредило доспела потраживања од купаца исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 186,065 хиљада динара (31.децембра 2013.године – 168,405 хиљада динара) с обзиром да руководство Привредног друштва сматра да није утврђена промена у кредитној способности купаца, као и да се део ових потраживања односи на потраживања чија је наплата покривена са одговарајућим инструментимаобезбеђења плаћања.Сходно томе, руководство Привредног друштва сматра да ће садашња вредност ових потраживања бити наплаћена.

Старосна структура доспелих, неисправљених потраживања од купаца приказана је на следећој табели:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Доспелост:		
До 30 дана	151,165	96,657
Од 31 до 60 дана	34,900	71,748
Укупно	186,065	168,405

Управљање обавезама према добављачима

Обавезе према добављачима на дан 31. децембра 2014. године износе 260,548 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 125,378 хиљада динара). Сагласно политици управљања финансијским ризицима, Матично привредно друштво измирује доспеле обавезе према добављачима у уговореним роковима и сходно томе, добављачи не зарачунавају камату.

Ризик ликвидности

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

42. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ И ЦИЉЕВИ УПРАВЉАЊА
РИЗИЦИМА(наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

	Финансијска средства		У хиљадама динара Финансијске обавезе	
	31. децембар		31. децембар	
	2014.	2013.	2014.	2013.
Рочност				
Мање од 1 месеца	267,586	623,623	28,833	56,976
Од 1 до 3 месеца	527,309	1,313,016	358,972	424,389
Од 3 месеца до 1 године	1,817,615	900	225,620	67,864
Од 1 до 5 година	14,442	15,165	-	-
Укупно:	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,704</u>	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2014. године и 31. децембра 2013. године.

	31. децембар 2014.		У хиљадама динара 31. децембар 2013.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	14,442	14,442	15,165	15,165
Краткорочни фин. пласмани	1,817,615	1,817,615	1,154,910	1,154,910
Потраживања од купаца	519,202	519,202	322,186	322,186
Остала потраживања	8,107	8,107	4,539	4,539
Готовина и еквиваленти	267,586	267,586	455,895	455,895
	<u>2,626,952</u>	<u>2,626,952</u>	<u>1,952,695</u>	<u>1,952,695</u>
Финансијске обавезе				
Краткорочни кредити	346,000	346,000	423,691	423,691
Обавезе из пословања	260,548	260,548	125,378	125,378
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	6,706	6,706	160	160
Дугорочни кредити	-	-	-	-
	<u>613,254</u>	<u>613,254</u>	<u>549,229</u>	<u>549,229</u>

43. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески закони Републике Србије се често различито тумаче и предмет су честих измена. Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Привредног друштва могу се разликовати од тумачења руководства Привредног друштва. Као резултат изнетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Привредном друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. Период застарелости пореске обавезе је пет година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од пет година од када је обавеза настала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

На дан 31. децембар 2014. године

44. СУДСКИ СПОРОВИ

На дан 31. децембра 2014. године Матично привредно друштво води више судских спорова у којима се јавља као тужилац. Вредност ових судских спорова на дан 31. децембра 2014. године процењених од стране адвокатске канцеларије која води спорове у име Привредног друштва износи 74,033 хиљада динара. Привредно друштво је извршило исправку вредности евидентираних утужених потраживања.

Против Матичног привредног друштва води се пет радних спорова.

45. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2014.	У динарима 31. децембар 2013.
ЕУР	120,9583	114.6421
УСД	99,4641	83.1282

Потписано у име Матичног привредног друштва



Директор
Драган Ненадовић

Д. Ненадовић

Финансијски руководиолац

Гордана Арлов

Г. Арлов

**I OPŠTI PODACI****1. Osnovni podaci matičnog privrednog društva**

Naziv preduzeća:	GALENKA-FITOFARMACIJA a.d., Batajnički drum bb, 11080 Beograd-Zemun
Broj rešenja Agencije za privredne registre:	BD 307/2005 od 27.01.2005. godine
Matični broj:	07725531
PIB broj:	100001046
Delatnost prema registraciji:	Proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, šifra delatnosti 2020
Web site & email:	www.fitofarmacija.rs; office@fitofarmacija.rs
Podaci o osnovnom kapitalu:	1.755.600 hiljada dinara na dan 31.12.2013.
Tržište	Open Market – Beogradska berza
Broj izdatih akcija:	1.320.000 (obične); ISIN broj: RSFITOE21521; CFI kod: ESVUFR; BELEX: FITO
Broj akcionara na dan sastavljanja izveštaja	1.334
Revizorska kuća:	UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175

2. Podaci o upravi Društva

Neizvršni direktori:

- Nedeljko Puhar iz Beograda, dipl. ekonomista, predsednik Odbora direktora. Vlasnik 6,14% 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 Bogičević 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, dipl. inž. elektrotehnike, izvršni direktor za korporativne poslove.

3. Deset najvećih akcionara na dan sastavljanja izveštaja

Akcionari	Broj akcija	%
Vojinović Živorad	284.598	21,56
Agromarket d.o.o.	219.648	16,64
Puhar Nedeljko	81.096	6,14
Nenadović Dragan	75.475	5,72
Unicredit bank Srbija a.d. – kastodi račun	64.500	4,89
Mikend d.o.o.	50.277	3,81
Terra capital cayman	41.372	3,13
Herma investments co., ltd	40.061	3,03
Kompanija Dunav osiguranje a.d.	35.853	2,72
Raiffeisenbank ad Beograd - kastodi račun	21.519	1,63



4. Opšti podaci zavisnog društva

Naziv preduzeća:	ENVIPACK d.o.o. Masarikov trg 8a, 11080 Zemun
Matični broj:	20801115
PIB broj:	107430272
Delatnost prema registraciji:	Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem, šifra delatnosti 7022
Zakonski zastupnik:	Aleksandar Šošević
Web site & email: objavljivanja izveštaja	www.envipack.rs; office@envipack.rs

ENVIPACK d.o.o je osnovan u februaru 2012. godine u stoprocentnom vlasništvu GALENIKE – FITOFARMACIJE a.d..

ENVIPACK posluje kao specijalizovani podoperater, pod okriljem već postojećeg ovlašćenog operatera za upravljanje ambalažnim otpadom EKOSTAR PAK. Primarni fokus ENVIPACK-a je upravljanje ambalažnim otpadom od sredstava za zaštitu bilja.

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

Detaljan Izveštaj o poslovanju Društva u 2014. godini, koji uključuje i prikaz njegovog razvoja, opštu poslovnu politiku, strategiju, opis svetskog i domaćeg tržišta sredstava za zaštitu bilja, razvojne aktivnosti i planove Društva, glavne rizike poslovanja i plan za naredni period, kao i aktivnosti i planove ENVIPACK d.o.o, se može naći na internet stranici Društva, u delu *Za investitore / Izveštavanje*. Takođe, ovaj Izveštaj o poslovanju je integralni deo pojedinačnog Godišnjeg izveštaja Društva, objavljenog na internet stranici Beogradske berze i internet stranici Društva.

1. Analiza poslovanja

	u hilj.din.		
	2014.	2013.	2012.
Ukupan prihod	4.196.895	4.007.883	3.858.160
Ukupan rashod	3.353.730	3.164.039	3.024.336
Dobitak pre oporezivanja	843.165	843.844	833.824
Poslovni prihodi	3.615.255	3.472.942	3.343.033
Prihodi od prodaje	3.654.346	3.303.914	3.077.416
EBITDA	886.849	883.324	896.463
Prinos na ukupan kapital (ROI)	12,84%	14,37 %	16,84 %
Neto prinos na sopstveni kapital (ROE)	14,73%	16,55 %	19,81 %
I stepen likvidnosti	0,35	0,65	0,10
II stepen likvidnosti	3,53	2,85	2,91



2. Bilansne vrednosti

u hilj.din.

	2014.	2013.	2012.
Stalna imovina	1.787.014	1.834.636	1.360.968
Obrtna imovina	4.102.099	3.435.434	3.361.713
Dugoročne obaveze	0	0	79.122
Kratkoročne obaveze	759.935	697.275	630.816
Neto dobitak	759.232	760.483	798.175

III ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U protekloj godini nije bilo značajnijih poslova sa povezanim licima.

IV 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 kojim 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 2014. godine u primeni Kodeksa korporativnog upravljanja Društva nije bilo bitnih odstupanja od utvrđenih principa.

V PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

VI AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Tokom protekle godine Društvo je registrovalo 4 nova proizvoda, od čega 2 herbicida i 2 fungicida. Takođe, stvoreni su preduslovi da u fazu registracije u 2015. godini uđu pet novih proizvoda.

U skladu sa svojim stratejskim opredeljenjem, detaljnije opisanim u pojedinačnom Izveštaju o poslovanju za 2014. godinu, Društvo trenutno upravlja aktivnostima na formiranju registracionih dosijea po EU kriterijumima za svoja četiri proizvoda. Sva potrebna laboratorijska ispitivanja, kao i poljski ogledi se odvijaju u inostranstvu.

VII BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje Društva.

IZVRŠNI DIREKTOR
ZA KORPORATIVNE POSLOVE

dipl.inž. Slavic Peković





III GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI



I OPŠTI PODACI

1. Osnovni podaci matičnog privrednog društva

Naziv preduzeća:	GALENKA-FITOFARMACIJA a.d., Batajnički drum bb, 11080 Beograd-Zemun
Broj rešenja Agencije za privredne registre:	BD 307/2005 od 27.01.2005. godine
Matični broj:	07725531
PIB broj:	100001046
Delatnost prema registraciji:	Proizvodnja hemikalija za poljoprivredu, šifra delatnosti 2020
Web site & email:	www.fitofarmacija.rs; office@fitofarmacija.rs
Podaci o osnovnom kapitalu:	1.755.600 hiljada dinara na dan 31.12.2013.
Tržište	Open Market – Beogradska berza
Broj izdatih akcija:	1.320.000 (obične); ISIN broj: RSFITOE21521; CFI kod: ESVUFR; BELEX: FITO
Broj akcionara na dan sastavljanja izveštaja	1.334
Revizorska kuća:	UHY REVIZIJA d.o.o., Beograd, MB 17082175

2. Podaci o upravi Društva

Neizvršni direktori:

- Nedeljko Puhar iz Beograda, dipl. ekonomista, predsednik Odbora direktora. Vlasnik 6,14% 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, dipl. inž. elektrotehnike, izvršni direktor za korporativne poslove.

3. Deset najvećih akcionara na dan sastavljanja izveštaja

Akcionari	Broj akcija	%
Vojinović Živorad	284.598	21,56
Agromarket d.o.o.	219.648	16,64
Puhar Nedeljko	81.096	6,14
Nenadović Dragan	75.475	5,72
Unicredit bank Srbija a.d. – kastodi račun	64.500	4,89
Mikend d.o.o.	50.277	3,81
Terra capital cayman	41.372	3,13
Herma investments co., ltd	40.061	3,03
Kompanija Dunav osiguranje a.d.	35.853	2,72
Raiffeisenbank ad Beograd - kastodi račun	21.519	1,63



4. Opšti podaci zavisnog društva

Naziv preduzeća:	ENVIPACK d.o.o. Masarikov trg 8a, 11080 Zemun
Matični broj:	20801115
PIB broj:	107430272
Delatnost prema registraciji:	Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem, šifra delatnosti 7022
Zakonski zastupnik:	Aleksandar Šošević
Web site & email: objavljivanja izveštaja	www.envipack.rs; office@envipack.rs

ENVIPACK d.o.o je osnovan u februaru 2012. godine u stoprocentnom vlasništvu GALENIKE – FITOFARMACIJE a.d..

ENVIPACK posluje kao specijalizovani podoperater, pod okriljem već postojećeg ovlašćenog operatera za upravljanje ambalažnim otpadom EKOSTAR PAK. Primarni fokus ENVIPACK-a je upravljanje ambalažnim otpadom od sredstava za zaštitu bilja.

II PODACI O POSLOVANJU DRUŠTVA

Detaljan Izveštaj o poslovanju Društva u 2014. godini, koji uključuje i prikaz njegovog razvoja, opštu poslovnu politiku, strategiju, opis svetskog i domaćeg tržišta sredstava za zaštitu bilja, razvojne aktivnosti i planove Društva, glavne rizike poslovanja i plan za naredni period, kao i aktivnosti i planove ENVIPACK d.o.o, se može naći na internet stranici Društva, u delu *Za investitore / Izveštavanje*. Takođe, ovaj Izveštaj o poslovanju je integralni deo pojedinačnog Godišnjeg izveštaja Društva, objavljenog na internet stranici Beogradske berze i internet stranici Društva.

1. Analiza poslovanja

u hilj.din.

	2014.	2013.	2012.
Ukupan prihod	4.196.895	4.007.883	3.858.160
Ukupan rashod	3.353.730	3.164.039	3.024.336
Dobitak pre oporezivanja	843.165	843.844	833.824
Poslovni prihodi	3.615.255	3.472.942	3.343.033
Prihodi od prodaje	3.654.346	3.303.914	3.077.416
EBITDA	886.849	883.324	896.463
Prinos na ukupan kapital (ROI)	12,84%	14,37 %	16,84 %
Neto prinos na sopstveni kapital (ROE)	14,73%	16,55 %	19,81 %
I stepen likvidnosti	0,35	0,65	0,10
II stepen likvidnosti	3,53	2,85	2,91



2. Bilansne vrednosti

u hilj.din.

	2014.	2013.	2012.
Stalna imovina	1.787.014	1.834.636	1.360.968
Obrtna imovina	4.102.099	3.435.434	3.361.713
Dugoročne obaveze	0	0	79.122
Kratkoročne obaveze	759.935	697.275	630.816
Neto dobitak	759.232	760.483	798.175

III ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

U protekloj godini nije bilo značajnijih poslova sa povezanim licima.

IV 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 kojim 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 2014. godine u primeni Kodeksa korporativnog upravljanja Društva nije bilo bitnih odstupanja od utvrđenih principa.

V PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA

Društvo ne poseduje i nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja.

VI AKTIVNOSTI NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Tokom protekle godine Društvo je registrovalo 4 nova proizvoda, od čega 2 herbicida i 2 fungicida. Takođe, stvoreni su preduslovi da u fazu registracije u 2015. godini uđu pet novih proizvoda.

U skladu sa svojim strategijskim opredeljenjem, detaljnije opisanim u pojedinačnom Izveštaju o poslovanju za 2014. godinu, Društvo trenutno upravlja aktivnostima na formiranju registracionih dosijea po EU kriterijumima za svoja četiri proizvoda. Sva potrebna laboratorijska ispitivanja, kao i poljski ogledi se odvijaju u inostranstvu.

VII BITNI POSLOVNI DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Od dana bilansa pa do dana objavljivanja ovog izveštaja, nije bilo bitnih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja ili na poslovanje Društva.



IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA



Godišnji konsolidovani finansijski izveštaji „GALENIKE - FITOFARMACIJE“ a.d. za period od 01.01. do 31.12.2014. 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.

Godišnji Izveštaj o poslovanju, prema našem najboljem saznanju, sadrži verodostojan prikaz razvoja, rezultata poslovanja i finansijski položaj Društva, kao i verodostojan opis očekivanog razvoja Društva, najznačajnijih rizika i neizvesnosti kojima je poslovanje Društva izloženo.

U Beogradu, 30.04.2015. godine

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

Izvršni direktor za korporativne poslove,
dipl.inž. Slavica Peković

Generalni direktor,
dipl.ek. Dragan Nenadović

