

1. УВОД

Консолидовани финансијски извештај Галенике а.д. за 2019. годину обухвата пословање Галенике а.д као матичног друштва и њених зависних правних лица.

Матично друштво је регистровано у Агенцији за привредне регистре као затворено акционарско друштво, Галеника а.д. за производњу лекова, дентала, антибиотика, фармацеутских сировина, парафармацевтике, ветеринарских производа и адитива.

Галеника је матично друштво које има четири зависна друштва, и то:

- ✓ Галинг д.о.о Београд-Земун, Србија са 100% власништва
- ✓ Галеника Бања Лука д.о.о. Република Српска са 100% власништва.
- ✓ Галеника Клирит д.о.о. Србија са 100% власништва.
- ✓ Галеника Доел д.о.о. Македонија, са 100% власништва

Галеника Бања Лука д.о.о је завино друштво регистровано за заступање и посредовање у унутрашњем и спољнотрговинском промету.

Зависно друштво Галеника Клирит се бави производњом ливеног акрилног стакла, тзв. клирита. Клирит стакло има примену у грађевинарству, индустрији намештаја, у изради расветних тела, медицинских уређаја, галантерије.

Галеника Доел д.о.о Македонија је зависно друштво основано на основу Одлуке Надзорног Одбора Галенике а.д. Београд о оснивању привредног друштва у иностранству.

1. Промене у 2019. години

Остварен је пословни добитак од 573 милиона динара, што је знатно боље од прошле године која је завршена пословним губитком од 759 милиона динара.

Остварен је нето добитак у вредности од 1.665 милиона динара.

Галеника а.д. као матичног друштва и носиоц консолидоване групе учествује са 99% у пословном приходу групе.

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

- Раст продаје;
- Наставак имплементације САП ЕРП-а ;
- Комплетирање производног асортимана лекова и увођење нових производа;
- Јачање позиције на домаћем и инотржишту, активан рад сарадника на терену, као и реализовање планираних маркетиншких активности;

Пословање Галеника Клирит д.о.о и Галинг д.о.о је неизвестно у будућности јер још увек нису прецизирани развојни планови за њих.

2. ЗАПОСЛЕНИ И ЗАРАДЕ

Број запослених по друштвима је дат у наредној табели.

Галеника	874
Галинг	0
Клирит	0
Доел Македонија	1
Бања лука	11
Укупно	886

3. АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

1. Основе за приказивање финансијских извештаја

Приликом израде консолидованог финансијског извештаја за матично друштво и зависна друштва примењује се метод потпуног консолидовања који подразумева потпуно спајање свих истоветних позиција по принципу ставка по ставка и искључивање свих вредности садржаних у појединачним извештајима, а које потичу из интерних односа чланица групе.

Година је завршена са пословним добитком од 573 милиона динара. Резултат је знатно бољи у односу на 2018.годину када је пословни губитак износио 759 милиона динара. Додатни трошкови (односно ефекат финансијских расхода и прихода и ефекат осталих расхода и прихода) довели су до нето добитка од 1.665 милиона динара.

2. Пословни приходи

У структури пословног прихода 83% се остварује на домаћем тржишту а 17% на иностраном. Остали пословни приходи се односе на приход од продаје услуга.

Структура пословних прихода по друштвима:

Галеника	98,84%
Галинг	0,05%
Клирит	0,03%
Доел д.о.о.	1,02%
Бања лука	1,06%
Укупно	100%

3. Пословни расходи

Галеника	98,49%
Галинг	0,07%
Клирит	0,32%
Доел д.о.о.	0,02%
Бања лука	1,09%
Укупно	100%

4. Пословна добит

У хиљадама динара

	2018.	2019.
Пословни приходи	4.082.317	6.492.696
Пословни расходи	4.841.642	5.919.777
Пословна добит	-759.325	572.919
% пословне добити	-18,6%	8,8%

5. Нето добит

У хиљадама динара

	2018.	2019.
Пословни приход	4.082.317	6.492.696
Нето добитак	-1.268.129	1.665.396
% нето губитка	-31,1%	25,7%

6. Средства и извори средстава

Биланс стања одражава финансијску структуру консолидоване групе, односно стање и промене на страни средстава (актива) и извора средстава (пасива). Елементи Биланса стања су имовина, капитал и обавезе.

Пословна имовина је за 7% мања од прошлогодишње. У структури обртне имовине залихе од 2,4 милијарде динара чине 76%. Потраживања по основу продаје износе 269 милиона динара, а остатак чине остала потраживања, пласмани и готовина.

7. Ток готовине

Извештај о новчаним токовима садржи новчане токове из пословних активности, активности инвестирања и активности финансирања. Прилив готовине из пословних активности је мањи од одлива. Почетно стање готовине од 155 милиона током године смањено је на 90 милиона динара.

4. ПЛАНИРАНИ БУДУЋИ РАЗВОЈ

Друштво планира да повећа своје маркетиншке инвестиције како би повећала раст тржишног учешћа и у складу са тим раст продаје од основне делатности. За 2020. годину планирано је значајан раст нето пословних прихода показујући да ће компанија имати висок ниво промета који ће у будућим периодима обезбедити стабилне и профитабилне услове пословања.

5. ИЗЛОЖЕНОСТ И УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

Постоји велики број потенцијалних ризика који у различитом интензитету могу да имају негативан утицај на стање и пословање консолидоване групе. Финансијски ризици су значајно условљени екстерним факторима. Под финансијским ризицима се пре свега, мисли на:

- кредитни ризик
- тржишни ризик
- ризик ликвидности

Кредитни ризик - У циљу елиминисања овог ризика, Друштво је направило листу ликвидних купаца са којима су склопљени купопродајни уговори.

Тржишни ризик је ризик могућности настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал због губитака у оквиру билансних позиција, насталих као последица негативних тржишних кретања цена и других релевантних финансијских параметара. Он се састоји од валутног, каматног и ризика од промене цена.

Валутни ризик - Друштво је изложено ризику од промене страних релевантних валута, пре свега, преко насталих обавеза по основу увезених сировина (85% су сировине из увоза). С обзиром да је учешће продаје на ино тржишту свега 17%, Друштво својом пословном политиком настоји да продају извозно оријентише како би свело ризик од промена курса на најмању могућу меру

Каматни ризик - Друштво је овој врсти ризика изложено преко позиција финансијских обавеза за кредите узете са потенцијално променљивим каматним стопама (Белибор, Еурибор), као и услед затезне камате због неблаговременог измирења обавезе.

По питању **ризика од промене цена**, Друштво је значајно изложено овом ризику с обзиром да су продајне цене лекова који су на режиму издавања на рецепт контролисана од стране државе.

Ризик ликвидности. Узимајући у обзир планирани раст продаје и повољније услове продаје, као и планирану рационализацију трошкова очекује се побољшање ликвидности у 2020 години

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



Ricardo Van Marques