



KPMG d.o.o. Beograd
Kraljice Natalije 11
11000 Beograd
Srbija

Tel.: +381 (0)11 20 50 500
Fax: +381 (0)11 20 50 550
www.kpmg.com/rs

Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima Društva GALENKA A.D. BEOGRAD

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju priloženih konsolidovanih finansijskih izveštaja društva Galenika a.d. Beograd i njegovih zavisnih privrednih društava (u daljem tekstu: „Grupa”), koji se sastoje od:

— konsolidovanog bilansa stanja na dan 31. decembra 2019. godine;

i za period od 1. januara do 31. decembra 2019. godine:

- konsolidovanog bilansa uspeha;
- konsolidovanog izveštaja o ostalom rezultatu;
- konsolidovanog izveštaja o promenama na kapitalu;
- konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine;

kao i

- napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja

(„konsolidovani finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, osim uticaja pitanja opisanog u prvom pasusu odeljka Osnova za mišljenje sa rezervom na odgovarajuće iznose za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine, kao i pitanja opisanog u drugom pasusu tog odeljka, priloženi konsolidovani finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2019. godine, kao i konsolidovane rezultate njenog poslovanja i konsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Osnov za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 4.9, Grupa odmerava nekretnine, postrojenja i opremu po revalorizacionom modelu. Na dan 31. decembar 2018. godine Grupa je izvršila revalorizaciju pomenute imovine što je za posledicu imalo umanjenje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme za iznos od RSD 5,016,033 hiljada, i odgovarajuće smanjenje revalorizacionih rezervi i odloženih poreskih obaveza u iznosima od RSD 2,979,377 hiljada i RSD 143,682 hiljada, kao i priznavanje gubitaka po osnovu obezvređenja u iznosu od RSD 1,892,975 hiljada. Međutim, po našem mišljenju, postojele su indikacije da je knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme bila značajno veća od njihove fer vrednosti i u prethodnim izveštajima, te je trebalo da efekti gore pomenute revalorizacije budu delimično ili u celosti priznati u izveštajima pre 2018. godine. I mada nije bilo praktično izvodljivo kvantifikovati iznos odstupanja u finansijskim izveštajima kao posledice ovog pitanja, ono nas je navelo da izrazimo rezervu u našem mišljenju na konsolidovane finansijske izveštaje za prethodnu godinu, izdate 27. maja 2019. godine. Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima za tekuću godinu je sa rezervom usled uticaja ovog pitanja na uporedivost iznosa tekuće godine i odgovarajućih iznosa za prethodnu godinu.

Takođe, na dan 31. decembar 2018. godine zavisno lice Grupe, Galenika Crna Gora d.o.o., je prikazalo nekretnine, postrojenja i opremu, kao i nematerijalna ulaganja, u iznosu od RSD 910,369 hiljada. Na taj datum, Grupa je ova sredstva isključila iz pomenute revalorizacije, što predstavlja odstupanje od važećih

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju konsolidovani Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2019. godine ali ne uključuje konsolidovane finansijske izveštaje niti naš izveštaj revizora koji se na njih odnosi.

Naše mišljenje o konsolidovanim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije i, osim ako nije drugačije izričito navedeno u našem izveštaju, ne izražavamo bilo koju vrstu zaključka kojim se pruža uveravanje o istim.

računovodstvenih propisa u Republici Srbiji, što nas je takođe navelo da izrazimo rezervu u našem mišljenju na konsolidovane finansijske izveštaje za prethodnu godinu. U januaru 2019. godine Grupa je izgubila kontrolu nad zavisnim društvom i po tom osnovu priznala dobitak u iznosu od RSD 48,682 hiljada. Nije bilo praktično izvodljivo za nas da kvantifikujemo u kojoj meri su zbog ovog pitanja konsolidovani finansijski izveštaji pogrešno iskazani, uključujući i neophodne korekcije navedene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme, nematerijalnih ulaganja, odloženih poreza i revalorizacionih rezervi na dan 31. decembar 2018. godine i neto rezultata za godinu koja se završava pomenutim datumom kao i drugih prihoda, troškova poreza i neto rezultata za godinu završenu 31. decembra 2019.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim standardima je detaljnije opisana u delu izveštaja Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Grupu u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) (IESBA Kodeks) zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

U vezi sa našom revizijom konsolidovanih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i konsolidovanih finansijskih izveštaja ili da li izgleda da naša saznanja stečena tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su

konsolidovani finansijski izveštaji pripremljeni, su usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima.

Dodatno, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u našem izveštaju. Kao što je opisano u odeljku Osnove za mišljenje sa rezervom, Grupa nije izvršila

Odgovornost rukovodstva i lica zaduženih za upravljanje za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje rukovodstvo smatra da su relevantne za pripremu konsolidovanih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja konsolidovanih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno

Odgovornost revizora za reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li konsolidovani finansijski izveštaji uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, i da izdamo izveštaj revizora koji sadrži naše mišljenje. Razuman nivo uveravanja je visok stepen uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija obavljena u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji uvek otkriti materijalno značajnu grešku ako ona postoji. Greške mogu nastati zbog pronevere ili greške u radu i smatraju se materijalno značajnim ako se razumno može očekivati da bi one, pojedinačno ili zbirno, mogle uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Republike Srbije i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam u toku obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procenjujemo rizike od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske

revalorizaciju nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine, i nije iskazala njene efekte u odgovarajućim izveštajnim periodima. Zaključili smo da su ostale informacije pogrešno iskazane iz istog razloga po pitanju iznosa ili drugih stavki u konsolidovanom Godišnjem izveštaju o poslovanju zbog navedenog odstupanja od računovodstvenih propisa koji su na snazi u Republici Srbiji.

da proceni sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, i da obelodani, ako je to primenljivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i korišćene pretpostavke stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Grupu ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Lica zadužena za upravljanje su odgovorna za nadzor procesa finansijskog izveštavanja u Grupi.

procedure kao odgovor na te rizike, i pribavljamo dovoljne i odgovarajuće revizorske dokaze koji pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja. Rizik da neće biti otkrivene materijalno značajne greške nastale zbog pronevere je veći od onog koji se odnosi na greške u radu, budući da pronevera može uključiti udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno prikazivanje, ili izbegavanje internih kontrola.

- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju sa ciljem kreiranja revizorskih procedura koje su odgovarajuće za date okolnosti, ali ne i u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Grupe.
- Ocenjujemo primerenost primenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procena i povezanih obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o opravdanosti primene načela stalnosti poslovanja kao primenjene računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, o tome da li postoji materijalna neizvesnost u pogledu događaja ili okolnosti koji mogu značajno dovesti u pitanje sposobnost Grupe da

posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost, dužni smo da u našem izveštaju revizora skrenemo pažnju na relevantna obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci su zasnovani na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu uticati da Grupa prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidovanih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li konsolidovani finansijski izveštaji

prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje;

- Prikupljamo dovoljno odgovarajućih revizorskih dokaza u vezi sa finansijskim informacijama entiteta ili poslovnih aktivnosti u okviru Grupe u cilju izražavanja mišljenja o konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe. Odgovorni smo za usmeravanje, nadzor i izvršenje revizije grupe. Mi smo isključivo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Saopštavamo licima zaduženim za upravljanje, između ostalog, pitanja u vezi sa planiranim obimom i dinamikom revizije i značajnim revizorskim nalazima, uključujući i bilo koje značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali u toku naše revizije.

KPMG d.o.o. Beograd

Goran Skrobonja

Goran Skrobonja

Licencirani ovlašćeni revizor



Beograd, 25. jun 2020. godine