



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

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

Izveštaj nezavisnog revizora

AKCIONARIMA DRUŠTVA

GALENIKA A.D. BEOGRAD

Izveštaj o reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja

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 2018. godine, konsolidovanog bilansa uspeha, izveštaja o ostalom rezultatu, izveštaja o promenama na kapitalu i izveštaja o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala obelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za konsolidovane finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i pošten pregled konsolidovanih finansijskih izveštaja u skladu sa važećim 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.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenjivim u Republici Srbiji. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u konsolidovanim finansijskim izveštajima. Izbor procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u konsolidovanim finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinit i pošten pregled konsolidovanih finansijskih izveštaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primenjenih internih kontrola. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenijavanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je obelodanjeno u napomeni 4.9 računovodstvena politika Grupe je da odmerava nekretnine, postrojenja i opremu po revalorizacionom modelu. Na dan 31. decembar 2018. godine Grupa je identifikovala indikatore obezvređenja za nekretnine, postrojenja i opremu i kao rezultat izvršila procenu vrednosti što je imalo za posledicu umanjenje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme za iznos od RSD 5.016.033 hiljada, revalorizacionih rezervi za iznos od RSD 2.979.377 hiljada kao i odloženih poreskih obaveza u iznosu od RSD 143.682 hiljada, i priznavanje gubitka po osnovu obezvređenja u iznosu od RSD 1.892.974 hiljada za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine. Međutim, uočili smo da su isti indikatori obezvređenja postojali i u prethodnim periodima i stoga se efekti procene delimično ili u celosti odnose na prethodne periode. Nije bilo praktično izvodljivo za nas da kvantifikujemo u kojoj meri su zbog ovog pitanja finansijski izveštaji pogrešno iskazani, kao ni korekcije koje su neophodne na pozicijama nepokretnosti, postrojenja i opreme, revalorizacionih rezervi, odloženih poreskih obaveza i akumuliranih gubitaka na dan 31. decembar 2017. godine, kao ni na poziciji ostalih troškova za godinu koja se završava 31. decembra 2018. godine.

Nadalje, na dan 31. decembar 2018. godine zavisno lice Grupe, Galenika Crna Gora d.o.o., je prikazalo nekretnine, postrojenja i opremu i nematerijalna ulaganja u iznosu od RSD 910.369 hiljada (31. decembar 2017.: RSD 936.409 hiljada). U toku naše revizije smo utvrdili da Grupa nije izvršila revalorizaciju niti je utvrdila nadoknadivu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja društva Galenika Crna Gora d.o.o., na dan 31. decembar 2018. i 31. decembar 2017. godine, uprkos postojanju indikatora obezvređenja kao što su ekonomska zastarelost i ograničenja svojstvena pojedinačnim stavkama imovine, što ukazuje na to da fer vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i njihova nadoknadiva vrednost mogu biti materijalno značajno niži od njihove knjigovodstvene vrednosti. U skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije, revalorizacija nekretnina, postrojenja i opreme koji se vode po revalorizovanoj vrednosti treba da se vrši dovoljno redovno da bi se osiguralo da knjigovodstvena vrednost ne odstupa materijalno od vrednosti koja bi bila utvrđena da se koristi model fer vrednosti na kraju izveštajnog perioda. Nadalje, u slučaju postojanja indikatora obezvređenja na datum izveštavanja, društvo je dužno da utvrdi nadoknadivu vrednost i da prizna obezvređenje, ako ono postoji. Na dan 31. decembar 2018. godine rukovodstvo nije izvršilo revalorizaciju niti je utvrdilo nadoknadivu vrednost nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja, što predstavlja odstupanje od važećih računovodstvenih propisa Republike Srbije. Nije bilo praktično izvodljivo utvrđivanje efekata ovog pitanja na konsolidovane finansijske izveštaje, uključujući potrebne korekcije knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalnih ulaganja na dan 31. decembar 2017. i 31. decembar 2018. godine i neto rezultata za godinu koje se završavaju na pomenute datume.

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte koje imaju pitanja navedena u pasusu gore Osnova za mišljenje sa rezervom, konsolidovani finansijski izveštaji pružaju istinit i pošten pregled konsolidovanog finansijskog položaja Grupe na dan 31. decembra 2018. godine, kao i konsolidovanih rezultata poslovanja i konsolidovanih tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.

Ostala pitanja

Konsolidovani finansijski izveštaji Grupe na dan i za godinu završenu 31. decembra 2017. godine su revidirani od strane drugog revizora koji je izrazio mišljenje sa rezervom na te finansijske izveštaje 11. maja 2018. godine zbog propusta Grupe u nesprovođenju testiranja na obezvređenje za nekretnine, postojanja i opremu i nematerijalna ulaganja.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izveštaja o poslovanju Grupe. Rukovodstvo Grupe je odgovorno za sastavljanje i prezentiranje godišnjeg izveštaja o poslovanju, u skladu sa zahtevima Zakona o računovodstvu (Službeni glasnik RS broj 62/2013 i 30/2018). Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa konsolidovanim finansijskim izveštajima za poslovnu 2018. godinu. U vezi sa tim naši postupci ispitivanja su ograničeni na procenjivanje usaglašenosti računovodstvenih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju sa godišnjim konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su bili predmet revizije. Shodno tome naši postupci nisu uključivali pregled ostalih informacija sadržanih u godišnjem izveštaju o poslovanju koje proističu iz informacija i evidencija koje nisu bile predmet revizije.

Po našem mišljenju, računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izveštaju o poslovanju su, po svim materijalno značajnim pitanjima, usklađene sa konsolidovanim finansijskim izveštajima Grupe za godinu koja se završila na dan 31. decembra 2018. godine.

Beograd, 27. maj 2019. godine

KPMG d.o.o. Beograd

(M.P.)

Goran Skrobonja
Ovlašćeni revizor