



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 Galenika A.D., Beograd

Mišljenje sa rezervom

Izvršili smo reviziju priloženih pojedinačnih finansijskih izveštaja Galenika A.D., Beograd (u daljem tekstu: „Društvo”), koji se sastoje od:

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

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

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

kao i

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

(„pojedinačni finansijski izveštaji”).

Po našem mišljenju, osim za efekte pitanja koja su opisana u odeljku Osnov za mišljenje sa rezervom, priloženi pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno prikazuju nekonsolidovani finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2019. godine, kao i nekonsolidovane rezultate njegovog poslovanja i nekonsolidovane 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 5.8 uz finansijske izveštaje, Društvo odmerava nekretnine, postrojenja i opremu po revalorizacionom modelu. Na dan 31. decembar 2018. godine Društvo je identifikovalo indikatore obezvređenja za nekretnine, postrojenja i opremu kao rezultat izvršene revalorizacije 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, odloženih poreskih obaveza za iznos od RSD 143.682 hiljada, kao 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 ovi revalorizacioni efekti delimično ili u celosti odnose na prethodne periode. Nije bilo praktično izvodljivo za nas da kvantifikujemo u kojoj meri su zbog ovog pitanja pojedinačni finansijski izveštaji pogrešno iskazani kao posledice ovog pitanja, kao ni korekcije koje su neophodne na pozicijama nepokretnosti, postrojenja i opreme, revalorizacionih rezervi, odloženih poreskih obaveza i akumuliranih gubitaka na dan 31. decembar 2018. godine,

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izveštaj o poslovanju za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2019. godine.

Naše mišljenje o pojedinačnim 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.

U vezi sa našom revizijom pojedinačnih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pri tom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i pojedinačnih 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 pojedinačnih finansijskih izveštaja, po našem mišljenju, informacije koje su date u

kao ni ostalih troškova za istu godinu. Zbog ovog pitanja smo kvalifikovali naše mišljenje na pojedinačne finansijske izveštaje za prethodnu godinu koje smo izdali 16. aprila 2019. godine. Naše mišljenje o pojedinačnim izveštajima za tekuću godinu je kvalifikovano zbog uticaja ovog pitanja na uporedivost između iznosa tekuće godine i odgovarajućih iznosa za prethodnu godinu.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naša odgovornost u skladu sa tim propisima je bliže opisana u delu našeg izveštaja Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe izdatim od strane Odbora za etičke standarde za računovođe (uključujući "Međunarodne standarde nezavisnosti") („IESBA Kodeksa“), zajedno sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, gde smo mi ispunili druge naše etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i "IESBA Kodeksom". Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja sa rezervom.

Godišnjem izveštaju o poslovanju za finansijsku godinu za koju su pojedinačni finansijski izveštaji pripremljeni, su usklađene sa pojedinačnim 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, Društvo nije uzelo u obzir odgovarajuće korekcije koje se odnose na izveštajne periode koji prethode godini koja se završava na dan 31. decembar 2018. godine. Zaključili smo da su ostale informacije pogrešno iskazane iz istog razloga po pitanju iznosa ili drugih stavki u pojedinačnom godišnjem izveštaju o poslovanju zbog navedenog odstupanja od računovodstvenih propisa koji su na snazi u Republici Srbiji.

Odgovornost rukovodstva za pojedinačne finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje pojedinačnih 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 pojedinačnih finansijskih izveštaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu.

Prilikom sastavljanja pojedinačnih finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno da proceni sposobnost Društva 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 Društvo ili ima nameru da obustavi poslovanje, ili nema nijednu realnu alternativu osim to i da uradi.

Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izveštaja

Naš cilj jeste da steknemo razumni nivo uveravanja da li pojedinačni 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 pojedinačnih 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 pojedinačnim finansijskim izveštajima, nastale bilo zbog pronevere ili zbog grešaka u radu, kreiramo i sprovodimo revizorske 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 Društva.

- 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 Društva 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 pojedinačnim 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 Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

- Ocenjujemo opštu prezentaciju, strukturu i sadržaj pojedinačnih finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li pojedinačni finansijski izveštaji prikazuju osnovne poslovne promene i događaje na način kojim je postignuto njihovo objektivno prikazivanje.



Saopštavamo rukovodstvu, 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
Licencirani ovlašćeni revizor

Beograd, 19. maj 2020. godine