

**Saneca Pharmaceuticals a. s.**

**DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA  
O OVERENÍ SÚLADU  
VÝROČNEJ SPRÁVY S  
KONSOLIDOVANOU ÚČTOVNOU  
ZÁVIERKOU V ZMYSLE ZÁKONA Č.  
540/2007 Z.Z. § -U 23 ODSEK 5**

**31. MAREC 2016**

## **DODATOK SPRÁVY AUDÍTORA o overení súladu výročnej správy s účtovnou závierkou v zmysle zákona č. 540/2007 Z. z., § 23 ods. 5**

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. marcu 2016 uvedenú ako prílohu k výročnej správe, ku ktorej sme dňa 7. júla 2016 vydali správu audítora v nasledujúcom znení:

### **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. a dcérskych spoločností (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. marcu 2016, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávneosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávneosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že konsolidovaná účtovná závierka obsahuje významné nesprávneosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia konsolidovanej účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

#### **Názor**

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. a dcérskych spoločností k 31. marcu 2016 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

II. Overili sme tiež súlad výročnej správy s vyššie uvedenou účtovnou závierkou. Za správnosť zostavenia výročnej správy je zodpovedný štatutárny orgán spoločnosti. Našou úlohou je vydať na základe overenia názor o súlade výročnej správy s účtovnou závierkou.


Overenie sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Tieto štandardy požadujú, aby audítor naplánoval a vykonal overenie tak, aby získal primerané uistenie, že informácie uvedené vo výročnej správe, ktoré sú predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s príslušnou účtovnou závierkou. Informácie uvedené vo výročnej správe sme posúdili s informáciami uvedenými v účtovnej závierke k 31. marcu 2016. Údaje a informácie iné ako účtovné informácie získané z účtovnej závierky a účtovných kníh sme neoverovali. Sme presvedčení, že vykonané overenie poskytuje dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie názoru audítora.

Podľa nášho názoru účtovné informácie uvedené vo výročnej správe sú vo všetkých významných súvislostiach v súlade s hore uvedenou účtovnou závierkou zostavenou k 31. marcu 2016.

Bratislava 15. augusta 2016



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 865

# KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÁ SPRÁVA za rok končiaci sa 31. marca 2016

---

Saneca Pharmaceuticals a.s.  
Nitrianska 100, 920 27 Hlohovec

## Obsah

1. Identifikačné údaje .....	2
1.1. Základné informácie o konsolidovanom celku .....	2
1.2. Doplnujúce informácie o konsolidovanom celku .....	3
2. Povinné informácie .....	3
2.1. Informácie o vývoji konsolidovaného celku .....	3
2.2. Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účetného obdobia .....	8
2.3. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji konsolidovaného celku .....	8
2.4. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja .....	8
2.5. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky.....	8
2.6. Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty .....	8
2.7. Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov .....	8
2.8. Informácie o tom, či spoločnosti v konsolidovanom celku majú organizačnú zložku v zahraničí.....	8
2.9. Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve) .....	9
2.10. Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve) 9	
3. Ďalšie informácie .....	9
3.1. Zamestnanecké pôžitky – pension plán.....	9
4. Zoznam akcionárov .....	10
5. Povinné prílohy .....	10

## Legislatívny rámec pre konsolidovanú výročnú správu

Saneca Pharmaceuticals a.s. je materskou účtovnou jednotkou, ktorá má povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku. Materská účtovná jednotka, ktorá má povinnosť zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku, vyhotovuje konsolidovanú výročnú správu podľa § 22 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

## 1. Identifikačné údaje

### 1.1. Základné informácie o konsolidovanom celku

Materská účtovná jednotka

Obchodné meno	Saneca Pharmaceuticals a.s.
IČO	46833323
DIČ	2023599842
IČ DPH	SK2023599842
Adresa sídla	Nitrianska 100, 920 27 Hlohovec
Obchodný register	Obchodný register Okresného súdu Trnava, Oddiel: Sa, Vložka číslo: 10601/T
Predseda predstavenstva	Anthony Sheehan od 23.9. 2015 PharmDr. Ľubica Herdová do 23.9. 2015
Predseda dozornej rady	Ing. Jozef Krištofčák, CSc.
Webové sídlo spoločnosti	www.saneca.com

Štatutárnym orgánom spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a.s. je Predstavenstvo akciovej spoločnosti a Dozorná rada.

Konsolidované dcérske účtovné jednotky v konsolidovanom celku

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2016	2015	2016	2015	
Saneca Trade s.r.o., Hlohovec	Slovensko	57,66	-	57,66	-	obchodná činnosť
Saneca Trade CZ, s.r.o., Praha	Česká republika	57,66	-	57,66	-	obchodná činnosť
AL 5 a.s., Bratislava	Slovensko	100,00	100,00	100,00	100,00	obchodná činnosť

## 1.2. Doplňujúce informácie o konsolidovanom celku

Konsolidovaný výsledok hospodárenia za rok končiaci sa 31. marca 2016	Strata 2 601 tis. EUR
Priemerný počet zamestnancov k 31. marca 2016	669
Hlavná činnosť	Výroba a veľkoobchod farmaceutických, chemických a kozmetických výrobkov umiestňovaných na slovenskom trhu aj v zahraničí

Konsolidovaná účtovná zvierka je zostavená ako riadna konsolidovaná účtovná zvierka za obdobie od 1. apríla 2015 do 31. marca 2016.

## 2. Povinné informácie

### 2.1. Informácie o vývoji konsolidovaného celku

Materská účtovná jednotka bola založená 3. septembra 2012. Od svojho založenia si relatívne stabilne udržiava svoje postavenie vo svojej oblasti pôsobenia.

Materská účtovná jednotka obstarala v roku 2015 a 2016 väčšinové podiely vo vyššie uvedených dcérskych spoločnostiach. Prostredníctvom dcérskych spoločností Saneca Trade s.r.o. a Saneca Trade CZ, s.r.o. realizuje distribúciu kozmetických výrobkov na slovenskom a českom trhu.

Vo fiškálnom roku 2016 sa celok usiloval o upevnenie svojej trhovej pozície. Predpokladá, že vo fiškálnom roku 2017 dosiahne stanovené dlhodobé ciele.

Spoločnosti v konsolidovanom celku neidentifikovali žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Prognóza pre ďalšie obdobie je stabilná.

Spoločnosti v konsolidovanom celku svojou činnosťou nemajú významný vplyv na životné prostredie, nevypúšťajú emisie nad rámec zákonných limitov.

Spoločnosti v konsolidovanom celku vedú vyrovnanú pracovnú politiku vzhľadom k svojej činnosti a potrebám.

**Konsolidovaná súvaha v tis. EUR**

	31.marec 2016	31.marec 2015	1.apríl 2014
<b>AKTÍVA</b>			
<b>NEOBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	12 983	13 267	13 753
Nehmotný majetok	1 867	2 366	2 229
Ostatný finančný majetok	842	842	842
Odložená daňová pohľadávka	362	351	-
Neobežný majetok celkom	<u>16 054</u>	<u>16 826</u>	<u>16 824</u>
<b>OBEŽNÝ MAJETOK</b>			
Zásoby	22 696	18 600	17 439
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	11 152	16 660	22 840
Daňové pohľadávky	1 772	-	-
Ostatný obežný majetok	2 270	1 973	4 163
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 326	1 789	283
Obežný majetok celkom	<u>39 216</u>	<u>39 022</u>	<u>44 725</u>
<b>AKTÍVA CELKOM</b>	<u><u>55 270</u></u>	<u><u>55 848</u></u>	<u><u>61 549</u></u>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>			
<b>KAPITÁL A REZERVY</b>			
Základné imanie	12 475	12 475	12 475
Zákonné a ostatné fondy	4 794	3 041	2 681
Nerozdelený zisk	12 843	14 914	8 740
Podiel akcionárov skupiny Saneca na vlastnom imaní	30 112	30 430	23 896
Menšinové podiely	825	-	-
Vlastné imanie celkom	<u>30 937</u>	<u>30 430</u>	<u>23 896</u>
<b>DLHODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
Úročené úvery a pôžičky	167	284	328
Odložený daňový záväzok	-	-	320
Environmentálna rezerva	9 813	9 822	9 866
Rezerva na zamestnanecké požitky	2 479	2 534	2 795
Ostatné dlhodobé záväzky	893	-	-
Dlhodobé záväzky celkom	<u>13 352</u>	<u>12 640</u>	<u>13 309</u>

	31.marec 2016	31.marec 2015	1.apríl 2014
<b>KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY</b>			
ZávÄzky z obchodného styku a ostatné závÄzky	10 465	10 634	13 792
Úročené úvery a pôžičky	495	1 270	8 035
Daňové závÄzky	21	874	2 517
Krátkodobé závÄzky celkom	<u>10 981</u>	<u>12 778</u>	<u>24 344</u>
<b>ZÄVÄZKY CELKOM</b>	<u>24 333</u>	<u>25 418</u>	<u>37 653</u>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÄVÄZKY CELKOM</b>	<u><u>55 270</u></u>	<u><u>55 848</u></u>	<u><u>61 549</u></u>

#### Komentár ku konsolidovanej súvahe - aktíva:

Spoločnosť hospodári s vlastným dlhodobým majetkom a majetkom prenajatým na finančný leasing.

Ostatný finančný majetok zahŕňa jedinú položku – vlastnícky podiel v spoločnosti Mestská ČOV, s.r.o. zaoberajúca sa prevádzkou čističky odpadových vôd v meste Hlohovec.

Materská účtovná jednotka nadobudla počas účtovného obdobia spoločnosť Saneca Pharmaceuticals Holding Limited Írsko v hodnote 2 528 tis. EUR, čo predstavuje 100% podiel. K tejto finančnej investícii k 31. marcu 2016 materská účtovná jednotka 100% opravnú položku, nakoľko investičný zámer pri obstaraní spoločnosti Suir Pharma, Írsko, 100% dcérskej spoločnosti Saneca Pharmaceuticals Holding Limited, sa nenaplnil najmä vzhľadom k výraznému neočakávanému poklesu objemu obchodov s kľúčovými zákazníkmi tejto spoločnosti. Dňa 17. mája 2016 vstúpila spoločnosť Suir Pharma Írsko do likvidácie, bol vymenovaný dočasný likvidátor a očakáva sa nulová návratnosť investovaných prostriedkov.

K 31. marcu 2016 mal konsolidovaný celok vytvorenú opravnú položku k zásobám materiálu na základe posúdenia ich použiteľnosti vo výške 410 tis. EUR a opravnú položku k nedokončenej výrobe a k hotovým výrobkom vo výške 327 tis. EUR.

Hlavným odberateľom konsolidovaného celku je spoločnosť Zentiva, a.s., Bratislava. Súčasťou pohľadávok z obchodného styku a ostatných pohľadávok k 31. marcu 2016 je i nárok na schválené štátne dotácie na priemyselný výskum vo výške 1 009 tis. EUR.

Daňové pohľadávky predstavujú pohľadávky z titulu dane z príjmov právnických osôb.

Ostatný obežný majetok pozostáva z nákladov budúcich období a príjmov budúcich období. Príjmy budúcich období v hodnote 2 001 tis. EUR predstavujú k 31. marcu 2016 nevyfakturované sumy ročného zúčtovania zmluvnej výroby pre skupinu Sanofi.

**Komentár ku konsolidovanej súvahe - pasíva:**

Základné imanie konsolidovaného celku v sume 12 475 tis. EUR bolo zapísané do obchodného registra materskej účtovnej jednotky a splatené v plnej výške. Vlastné imanie je v sume 30 937 tis. EUR a celkové záväzky sú v sume 24 333 tis. EUR, čo značí, že konsolidovaný celok hospodári prevažne s vlastnými zdrojmi.

Spoločnosti v konsolidovanom celku vytvárajú zákonný rezervný fond v súlade so Stanovami spoločnosti a Obchodným zákonníkom. Podľa stanov spoločnosti nie je určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

Environmentálna rezerva sa vzťahuje k znečisteniu pôdy a spodnej vody organickými chemikáliami spôsobeným v minulosti. Predpokladá sa, že náklady na dekontamináciu a rekultiváciu vzniknú v období rokov 2016 až 2039.

Ostatné dlhodobé záväzky k 31. marcu 2016 obsahujú výnosy budúcich období, ktoré predstavujú poskytnutú dotáciu zo štátneho rozpočtu na podporu priemyselného výskumu.

Ostatné záväzky k 31. marcu 2016 obsahujú najmä rezervu na nevyčerpanú dovolenku a nevyplatené mzdové bonusy a rezervu na krytie poskytnutej garancie za záväzky súvisiace s dcérskou spoločnosťou v likvidácii SUIR Pharma, Írsko.

**Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát v tis. EUR**

	<i>Rok končiaci sa 31. marca 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. marca 2015</i>
Tržby	57 999	69 875
Výrobné náklady	<u>(45 083)</u>	<u>(53 369)</u>
<b>HRUBÝ ZISK</b>	<b>12 916</b>	<b>16 506</b>
Administratívne náklady	(6 822)	(8 353)
Marketingové náklady	(3 307)	(772)
Náklady na výskum a vývoj	(3 454)	(2 759)
Ostatné prevádzkové výnosy, netto	<u>2 940</u>	<u>3 837</u>
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>	<b>2 273</b>	<b>8 459</b>
Výnosové úroky	6	4
Finančné náklady	(140)	(214)
Opravné položky na dcérsku spoločnosť v likvidácii	<u>(3 964)</u>	<u>-</u>
<b>ZISK/(STRATA) PRED ZDANENÍM</b>	<b>(1 825)</b>	<b>8 249</b>

	<i>Rok končiaci sa 31. marca 2016</i>	<i>Rok končiaci sa 31. marca 2015</i>
DAŇ Z PRÍJMOV	(776)	(2 073)
<b>ZISK/(STRATA) ZA ROK</b>	<b>(2 601)</b>	<b>6 176</b>
Zisk/(Strata) pripadajúci na:		
Akcionárov skupiny Saneca	(2 070)	6 176
Menšinových vlastníkov	(531)	-
<b>CELKOM</b>	<b>(2 601)</b>	<b>6 176</b>
<b>OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)</b>		
Vplyv prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti	(3)	-
Aktuárske zisky z precenenia rezervy na zamestnanecké požitky	111	357
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(strata) ZA ROK</b>	<b>(2 493)</b>	<b>6 533</b>
<b>Celkový súhrnný zisk/(strata) za rok pripadajúci na:</b>		
Akcionárov skupiny Saneca	(1 962)	6 533
Menšinových vlastníkov	(531)	-
<b>CELKOM</b>	<b>(2 493)</b>	<b>6 533</b>

#### **Komentár ku konsolidovanému výkazu súhrnných ziskov a strát:**

Pokles tržieb z predaja vlastných výrobkov ako i pokles súvisiacich nákladov v roku končiacom sa 31. marca 2016 oproti roku končiacom sa 31. marca 2015 bol spôsobený v prevažnej miere poklesom zmluvnej výroby pre odberateľa Zentiva, a.s., Bratislava. Výnimku tvoria zvýšené marketingové náklady z dôvodu propagácie kozmetickej rady Induiona.

Ostatné prevádzkové výnosy pozostávajú najmä zo zmluvnej pokuty za neodobratý objem zmluvnej výroby skupinou Sanofi.

Materská účtovná jednotka zachytila v priebehu roka končiaceho sa 31. marca 2016 straty zo znehodnotenia súvisiace s dcérskou spoločnosťou v likvidácii Suir Pharma, Írsko nasledovne: vytvorila opravnú položku na finančnú investíciu vo výške 2 528 tis. EUR, opravnú položku na poskytnutú pôžičku vo výške 301 tis. EUR, dohadnú položku na krytie poskytnutej garancie vo výške 950 tis. EUR a zaúčtovala odpis zmarenej investície do software vo výške 185 tis. EUR.

## **2.2. Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia**

Po 31. marci 2016 materská účtovná jednotka Saneca Pharmaceuticals a.s. zaregistrovala žalobu jedného z minoritných akcionárov Zentivy, a.s. voči Zentive, a.s. ohľadom neplatnosti transakcie predaja časti podniku. Predstavenstvo Saneca Pharmaceuticals a.s. si nemyslí, že táto žaloba akýmkoľvek spôsobom ohrozuje aktuálne alebo budúce podnikanie spoločnosti a neboli vytvorené ani žiadne rezervy na prípadné riziká, ktoré sú podľa spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a.s. v tomto prípade veľmi nízke.

## **2.3. Informácie o predpokladanom budúcom vývoji konsolidovaného celku**

Budúci vývoj bude ovplyvnený požiadavkami trhu, na ktoré musia spoločnosti v konsolidovanom celku primerane pružne reagovať.

## **2.4. Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Materská účtovná jednotka vynaložila na činnosť v oblasti výskumu a vývoja prostriedky vo výške 3 454 tis. EUR. Tieto náklady neaktivovala do investičného majetku.

## **2.5. Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Žiadna zo spoločností konsolidovaného celku nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

## **2.6. Informácie o návrhu na rozdelenie zisku alebo vyrovnanie straty**

Spoločnosti v konsolidovanom celku dosiahli za rok končiaci sa 31. marca 2016 konsolidovanú účtovnú stratu vo výške 2 601 tis. EUR. Na valných zhromaždeniach jednotlivých spoločností konsolidovaného celku bude predložený návrh na preúčtovanie týchto strát na účet 429 - Neuhradená strata minulých rokov.

## **2.7. Informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov**

Spoločnosti v konsolidovanom celku sa netýkajú žiadne informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov.

## **2.8. Informácie o tom, či spoločnosti v konsolidovanom celku majú organizačnú zložku v zahraničí**

Spoločnosti v konsolidovanom celku nemajú organizačnú zložku v zahraničí.

## **2.9. Finančné nástroje (§ 20 ods. 5 zákona o účtovníctve)**

Spoločnosti v konsolidovanom celku nepoužívajú finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, finančné rozdielové zmluvy, deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch v znení neskorších predpisov – preto nemá povinnosť uvádzať špecifické informácie o metódach riadenia rizík.

## **2.10. Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu (§ 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve)**

Spoločnosti v konsolidovanom celku neemitovali cenné papiere (akcie), ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov Bratislava). Preto nevzniká povinnosť vo výročnej správe uvádzať štruktúrované informácie podľa § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve, napríklad – vyhlásenie o správe a riadení.

# **3. Ďalšie informácie**

## **3.1. Zamestnanecké pôžitky – pension plán**

Podľa Kolektívnej zmluvy na rok 2015/2016 je materská účtovná jednotka povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného (riadneho aj predčasného) alebo invalidného dôchodku odmenu pri odchode do dôchodku, ktorá predstavuje násobok priemerného zárobku príslušného zamestnanca a môže byť podľa odpracovaných rokov až do výšky 5-násobku jeho priemerného zárobku vypočítaného v zmysle príslušných pracovno-právnych predpisov.

Okrem toho je povinná vyplatiť odchodné v zmysle § 76a zákona č. 311/2001 Z.z. Záväzok je vykázaný použitím tzv. prírastkovej poistno-matematickej metódy s úpravami o poistno-matematické zisky a straty a náklady minulej služby. Na jeho výpočet využíva každý rok nezávislých poistných matematikov. Súčasná hodnota záväzku k 31. marcu 2016 je 2 479 tis. EUR.

Spoločnosti v konsolidovanom celku poskytujú svojim zamestnancom celý rad sociálnych výhod v peňažnej ako aj v nepeňažnej forme. Väčšina zamestnaneckých výhod bola garantovaná v Kolektívnej zmluve na rok 2015/2016.

Prostriedky sociálneho fondu sú využívané na športové, kultúrne aktivity zamestnancov, na preventívne zdravotné prehliadky a programy zdravia. Zamestnanci si v rámci sociálneho fondu mohli zvoliť spôsob využitia svojho individuálneho peňažného príspevku na regeneráciu, šport, zdravie alebo na dopravu do zamestnania.

V rámci sociálneho programu sa zamestnávateľ zameriaval i na poskytovanie príspevkov pri mimoriadnych životných situáciách – narodenie dieťaťa, príspevok pre prváka, mimoriadna sociálna výpomoc.

## 4. Zoznam akcionárov materskej účtovnej jednotky

Zoznam akcionárov materskej účtovnej jednotky k 31.marcu 2016

Spoločník, akcionár a	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v % d
	absolútne b	v % c	
WOOD & Company Funds SICAV p.l.c.	8 325 000	66,74%	66.74%
Pharmatix Holding Limited	2 075 000	16,63%	16,63%
Slovenský rastový kapitálový fond, a.s.	2 075 000	16,63%	16,63%
<b>Spolu</b>	<b>12 475 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 5. Povinné prílohy

Prílohou tejto výročnej správy sú:

Konsolidovaná účtovná závierka (konsolidovaná súvaha, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní, konsolidovaný výkaz peňažných tokov, poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom)

Správa nezávislého audítora o overení konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. marca 2016

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA  
(PRIPRAVENÁ V SÚLADE  
S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI  
FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA TAK, AKO  
BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

**Rok končiaci sa 31. marca 2016**

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA A KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**  
**(PRIPRAVENÁ V SÚLADE S MEDZINÁRODNÝMI ŠTANDARDMI FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA**  
**TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**  
**Rok končiaci sa 31. marca 2016**

**OBSAH**

	<b>Strana</b>
<b>Správa nezávislého audítora</b>	<b>1</b>
<b>Konsolidovaná účtovná závierka (pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ):</b>	
<b>Konsolidovaná súvaha</b>	<b>2</b>
<b>Konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát</b>	<b>3</b>
<b>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní</b>	<b>4</b>
<b>Konsolidovaný výkaz peňažných tokov</b>	<b>5</b>
<b>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom</b>	<b>6 – 29</b>

## Saneca Pharmaceuticals a. s.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom a predstavenstvu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s.:

Uskutočnili sme audit priloženej konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. a dcérskych spoločností (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. marcu 2016, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

#### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za konsolidovanú účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

#### **Zodpovednosť audítora**

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto konsolidovanú účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v konsolidovanej účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že konsolidovaná účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia konsolidovanej účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na efektívnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti významných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

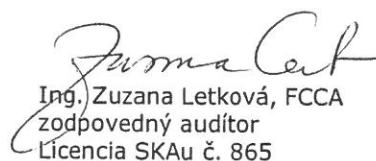
#### **Názor**

Podľa nášho názoru, konsolidovaná účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. a dcérskych spoločností k 31. marcu 2016 a výsledky ich hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva, ako ich schválila EÚ.

Bratislava 7. júla 2016



Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 865

**KONSOLIDOVANÁ SÚVAHA**  
**k 31. marcu 2016, k 31. marcu 2015 a k 1. aprílu 2014**  
**(v tis. EUR)**

	Pozn.	31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014
<b>AKTÍVA</b>				
NEOBEŽNÝ MAJETOK				
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	3	12 983	13 267	13 753
Nehmotný majetok	4	1 867	2 366	2 229
Ostatný finančný majetok	5	842	842	842
Odložená daňová pohľadávka	19	362	351	-
Neobežný majetok celkom		16 054	16 826	16 824
OBEŽNÝ MAJETOK				
Zásoby	6	22 696	18 600	17 439
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	7	11 152	16 660	22 840
Daňové pohľadávky		1 772	-	-
Ostatný obežný majetok	8	2 270	1 973	4 163
Peniaze a peňažné ekvivalenty	9	1 326	1 789	283
Obežný majetok celkom		39 216	39 022	44 725
<b>AKTÍVA CELKOM</b>		<b>55 270</b>	<b>55 848</b>	<b>61 549</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY</b>				
KAPITÁL A REZERVY				
Základné imanie	10	12 475	12 475	12 475
Zákonné a ostatné fondy	10	4 794	3 041	2 681
Nerozdelený zisk		12 843	14 914	8 740
Podiel akcionárov skupiny Saneca na vlastnom imaní		30 112	30 430	23 896
Nekontrolovaný podiel		825	-	-
Vlastné imanie celkom		30 937	30 430	23 896
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY				
Úročené úvery a pôžičky	11	167	284	328
Odložený daňový záväzok	19	-	-	320
Environmentálna rezerva	13	9 813	9 822	9 866
Rezerva na zamestnanecké požitky	14	2 479	2 534	2 795
Ostatné dlhodobé záväzky	15	893	-	-
Dlhodobé záväzky celkom		13 352	12 640	13 309
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY				
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	15	10 465	10 634	13 792
Úročené úvery a pôžičky	11	495	1 270	8 035
Daňové záväzky		21	874	2 517
Krátkodobé záväzky celkom		10 981	12 778	24 344
<b>ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>24 333</b>	<b>25 418</b>	<b>37 653</b>
<b>VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM</b>		<b>55 270</b>	<b>55 848</b>	<b>61 549</b>

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT**  
**za roky končiace sa 31. marca 2016 a 31. marca 2015**  
**(v tis. EUR)**

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa</i> <i>31. marca 2016</i>	<i>Rok končiaci sa</i> <i>31. marca 2015</i>
Tržby	16	57 999	69 875
Výrobné náklady		(45 083)	(53 369)
<b>HRUBÝ ZISK</b>		<b>12 916</b>	<b>16 506</b>
Administratívne náklady		(6 822)	(8 353)
Marketingové náklady		(3 307)	(772)
Náklady na výskum a vývoj		(3 454)	(2 759)
Ostatné prevádzkové výnosy, netto	18	2 940	3 837
<b>PREVÁDZKOVÝ ZISK</b>		<b>2 273</b>	<b>8 459</b>
Výnosové úroky		6	4
Finančné náklady		(140)	(214)
Opravné položky na dcérsku spoločnosť v likvidácii	17.2	(3 964)	-
<b>ZISK/(STRATA) PRED ZDANENÍM</b>		<b>(1 825)</b>	<b>8 249</b>
DAŇ Z PRÍJMOV	19	(776)	(2 073)
<b>ZISK/(STRATA) ZA ROK</b>	17	<b>(2 601)</b>	<b>6 176</b>
Zisk/(Strata) pripadajúci na: Aktionárov skupiny Saneca		(2 070)	6 176
Menšinových vlastníkov		(531)	-
<b>CELKOM</b>		<b>(2 601)</b>	<b>6 176</b>
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA)			
Vplyv prepočtu zahraničnej dcérskej spoločnosti		(3)	-
Aktuárske zisky z precenenia rezervy na		111	357
zamestnanecké požitky			
<b>CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK/(STRATA) ZA ROK</b>		<b>(2 493)</b>	<b>6 533</b>
Celkový súhrnný zisk/(strata) za rok pripadajúci na:			
Aktionárov skupiny Saneca		(1 962)	6 533
Menšinových vlastníkov		(531)	-
<b>CELKOM</b>		<b>(2 493)</b>	<b>6 533</b>

Saneca Pharmaceuticals a.s.

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ**  
za roky končiace sa 31. marca 2016 a 31. marca 2015  
(v tis. EUR)

	Základné imanie	Zákonné a ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Podiel akcionárov skupiny Saneca na vlastnom imaní	Menšinové podiely	Celkom
<b>K 1. aprílu 2014</b>	12 475	2 681	8 740	23 896	-	23 896
Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období	-	3	(3)	-	-	-
Zisk za rok	-	-	6 176	6 176	-	6 176
Ostatný súhrnný zisk za rok	-	357	-	357	-	357
<b>K 31. marca 2015</b>	12 475	3 041	14 914	30 430	-	30 430
Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období	-	-	-	-	-	-
Strata za rok	-	-	(2 070)	(2 070)	(531)	(2 601)
Navyšenie vlastného imania v Saneca Trade	-	1 644	(1)	1 643	1 357	3 000
Ostatný súhrnný zisk za rok	-	109	-	108	-	108
<b>K 31. marca 2016</b>	12 475	4 794	12 843	30 111	826	30 937

**KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV**  
**za roky končiace sa 31. marca 2016 a 31. marca 2015**  
**(v tis. EUR)**

	<i>Rok končiaci sa</i> <i>31. marca 2016</i>	<i>Rok končiaci sa</i> <i>31. marca 2015</i>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:</b>		
Zisk/ (strata) pred zdanením	(1 825)	8 249
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažný tok z prevádzkovej činnosti:		
Odpisy a amortizácia	2 717	4 222
Opravná položka k pohľadávkam	301	40
Opravná položka k zásobám	122	210
Opravná položka k finančnému majetku	2 528	-
Úroky, netto	84	168
Kurzové rozdiely, netto	(2)	-
Rezervy	(959)	(44)
Rozpustenie zaporného goodwillu	-	(12)
Ostatné nepeňažné položky	22	136
Zmeny pracovného kapitálu:		
Zásoby	(4 218)	(1 371)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	6 216	6 140
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(213)	(3 194)
Ostatné aktíva a záväzky	585	2 190
Prevádzkové peňažné toky, netto	<u>5 358</u>	<u>16 734</u>
Prijaté úroky	5	5
Zaplatené úroky	(38)	(75)
Zaplatená daň z príjmov	(3 434)	(4 488)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	<u>1 891</u>	<u>12 176</u>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Prírastky budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku	(1 934)	(3 873)
Obstaranie investícií k dispozícii na predaj	-	-
Obstaranie dcérskej spoločnosti	(2 528)	12
Peňažné toky použité v investičnej činnosti, netto	<u>(4 462)</u>	<u>(3 861)</u>
<b>PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:</b>		
Čistá zmena úverov a pôžičiek	(784)	(6 787)
Úhrada záväzkov z finančného lízingu	(108)	(22)
Navýšenie ostatných kapitálových fondov menšinovým akcionárom	3 000	-
Peňažné toky použité vo finančnej činnosti, netto	<u>2 108</u>	<u>(6 809)</u>
<b>ZMENA STAVU PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO</b>	<b>(463)</b>	<b>1 506</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA</b>	<b>1 789</b>	<b>283</b>
<b>PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA</b>	<b><u>1 326</u></b>	<b><u>1 789</u></b>

## **1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**

### **1.1. Opis spoločnosti**

Saneca Pharmaceuticals, a.s., („spoločnosť“) je akciová spoločnosť v Slovenskej republike, ktorá bola založená 3. septembra 2012, vznikla 19. septembra 2012 a ktorá sa priamo alebo prostredníctvom dcérskych spoločností („skupina“ alebo „skupina Saneca“) venuje výrobe a veľkoobchodu s farmaceutickými a chemickými výrobkami na slovenskom trhu aj v zahraničí. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Hlohovci, Nitrianska 100, IČO: 46 833 323, DIČ: 2023599842.

### **1.2. Štruktúra akcionárov a ich podiel na základnom imaní**

K 31. marcu 2016 akcie spoločnosti vlastnila spoločnosť Wood & Company Funds SICAV p.l.c. (66,74 %), Pharmatix Holding Limited (16,63 %), Slovenský rastový kapitálový fond, a.s. (16,63%). Hlasovacie práva akcionárov sú totožné s percentuálnym podielom na základnom imaní.

### **1.3. Členovia orgánov spoločnosti spoločnosti**

#### **Dozorná rada**

Ing. Jozef Krištofčák, CSc. - predseda  
Ing. Boris Kostík - člen  
Ing. Ivan Suchánek - člen

#### **Predstavenstvo**

Anthony Sheehan - predseda (od 23.9.2015)  
PharmDr. Ľubica Herdová - predseda (do 23.9.2015)  
PharmDr. Ľubica Herdová - člen (od 23.9.2015)  
Ing. Ľubomír Šoltýs - podpredseda  
Jiří Jirman - podpredseda (od 22.4.2015)  
Jiří Jirman - člen (do 22.4.2015)  
Andrew Gordon Mitchell - člen (do 24.6.2015)  
Marek Herold - podpredseda (do 22.4.2015)  
Marek Herold - člen (od 22.4.2015)  
Jeremy Drummond - člen od 10.2.2016

### **1.4. Konsolidovaná účtovná závierka materskej spoločnosti**

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti vstupuje do konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti Wood & Company Funds SICAV p.l.c. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti WOOD & Company Funds SICAV, p.l.c. Malta je sprístupnená v jej sídle Level 6, The Mall Offices, The Mall, Floriana VLT16, Malta

### **1.5. Ručenie spoločnosti**

Skupina nie je neobmedzeným ručiteľom v žiadnej inej spoločnosti.

### **1.6. Dôvod a spôsob zostavenia účtovnej závierky**

Táto konsolidovaná účtovná závierka je riadna konsolidovaná účtovná závierka za Saneca Pharmaceuticals, a.s. v zmysle zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. Riadna konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1. apríla 2015 do 31. marca 2016 podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva („IFRS“ – International Financial Reporting Standards) tak, ako boli schválené Európskou úniou („EÚ“).

Táto konsolidovaná účtovná závierka je prvou konsolidovanou účtovnou závierkou spoločnosti zostavenou podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ. Prechod na IFRS bol vykonaný v súlade s IFRS 1 „Prvá aplikácia IFRS“ k 1. aprílu 2014 čo je dátum prechodu na IFRS.

Saneca nemala k dátumu prechodu na IFRS žiadne dcérske spoločnosti. Na základe tejto východiskovej situácie je vplyv prechodu z predchádzajúcich účtovných postupov platných v Slovenskej republike (použitých na prípravu individuálnej účtovnej závierky) na IFRS v kategóriách vlastné imanie, zisk a peňažné toky spoločnosti bližšie vysvetlený v pozn. 25.

Účtovné postupy, ktoré sa uvádzajú v pozn. 2, boli použité pri príprave finančných výkazov a boli aplikované konzistentne pre čiastky za porovnateľné údaje a v otvárací súvahe k 1. aprílu 2014, čo je dátum prechodu na IFRS.

Riadna konsolidovaná účtovná závierka za obdobie od 1. apríla 2015 do 31. marca 2016 bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti.

### **1.7. Údaje za minulé účtovné obdobia**

Ako porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie sú pre položky majetku, záväzkov a vlastného imania uvádzané údaje podľa stavu k 31. marcu 2015 ako aj k prvému dňu porovnateľného obdobia (k 1. aprílu 2014), ktorý bol zároveň prvým dňom aplikácie IFRS v súlade so štandardom IFRS 1 "Prvá aplikácia IFRS". Pre položky nákladov a výnosov sú porovnateľné údaje za predchádzajúce účtovné obdobie, t. j. za rok končiaci 31. marca 2015.

### **1.8. Aplikácia nových a revidovaných Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva**

V tomto roku spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a boli schválené EÚ s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015.

#### ***Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie platných pre bežné účtovné obdobie***

Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2011 – 2013)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 3, IFRS 13 a IAS 40), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2014 (dodatky vzťahujú na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2015 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Plány definovaných požitkov: príspevky zamestnancov, prijaté EÚ dňa 17. decembra 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. februára 2015 alebo neskôr),
- **IFRIC 21 „Odvody“**, prijaté EÚ dňa 13. júna 2014 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 17. júna 2014 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom a interpretácie nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti.

#### ***Dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:***

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky boli radou IASB vydané a EÚ schválené na vydanie nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IFRS 11 „Spoločné dohody“** – Účtovanie obstarania podielov v spoločných prevádzkach, prijaté EÚ dňa 24. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 38 „Nehmotný majetok“** – Vysvetlenie prijateľných metód odpisovania a amortizácie, prijaté EÚ dňa 2. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 16 „Pozemky, budovy, stavby a zariadenia“ a IAS 41 „Poľnohospodárstvo“** – Poľnohospodárstvo: plodiace rastliny, prijaté EÚ dňa 23. novembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 27 „Individuálna účtovná závierka“** – Metóda vlastného imania v individuálnej účtovnej závierke, prijaté EÚ dňa 18. decembra 2015 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom „Projekt zlepšovania kvality IFRS (cyklus 2012 – 2014)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšovania kvality IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 a IAS 34), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie, prijaté EÚ dňa 15. decembra 2015 (dodatky sa budú vzťahovať na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr).

**Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré ešte neboli schválené EÚ**

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k 31. decembru 2015 (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 9 „Finančné nástroje“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 15 „Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi“** a ďalšie dodatky (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2018 alebo neskôr),
- **IFRS 16 „Líziny“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“, IFRS 12 „Zverejňovanie podielov v iných účtovných jednotkách“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Investičné subjekty; uplatňovanie výnimky z konsolidácie (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania),
- **Dodatky k IAS 7 „Výkazy peňažných tokov** – Iniciatíva zlepšení v oblasti zverejňovaných informácií (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“** – Vykázanie odložených daňových pohľadávok z nerealizovaných strát (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2017 alebo neskôr).

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa **IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“** by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

## **2. ZHRNUTIE VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH ZÁSAD A POSTUPOV**

### *a. Vyhlásenie o súlade*

Táto konsolidovaná účtovná závierka bola vypracovaná v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva tak, ako boli schválené EÚ. IFRS tak, ako boli schválené EÚ, sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 neovplyvní konsolidovanú účtovnú závierku, ak by účtovanie bolo k súvahovému dňu schválené EÚ.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

*b. Východiská pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky*

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na báze historických cien, s výnimkou niektorých finančných nástrojov. Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte. Priložené konsolidované finančné výkazy zohľadňujú určité úpravy a reklasifikácie, ktoré nie sú zaznamenané v účtovných záznamoch skupiny, s cieľom prezentovať finančné výkazy vypracované v súlade s účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike a s inými postupmi na finančné výkazy vypracované v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ.

Mena vykazovania skupiny je euro (EUR).

*c. Základ konsolidácie*

Spoločnosť konsoliduje finančné výkazy všetkých dcérskych spoločností.

Tie spoločnosti, v ktorých má spoločnosť priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu, než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a konsolidujú sa metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, keď spoločnosť nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny.

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávací cena sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 „Majetok určený na predaj a ukončené činnosti“, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní, sa prvotne oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávací cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne sa ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty. Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú získavať zo synergii z podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu sa posudzuje ročne alebo častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom sa pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období neznižuje. Pri predaji dcérskej spoločnosti sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Menšinové podiely ostatných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú samostatne od vlastného imania skupiny. Menšinový podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti k dátumu jej nadobudnutia upravený o menšinový podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielnikov a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát. Menšinový podiel sa vyказuje ako samostatná položka vo vlastnom imaní.

Zoznam konsolidovaných dcérskych spoločností v skupine je nasledovný:

Názov	Krajina založenia	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %		Predmet činnosti
		2016	2015	2016	2015	
Saneca Trade s.r.o., Hlohovec	Slovensko	57,66	-	57,66	-	obchodná činnosť
Saneca Trade CZ, s.r.o., Praha	Česká republika	57,66	-	57,66	-	obchodná činnosť
AL 5 a.s., Bratislava	Slovensko	100	100	100	100	obchodná činnosť

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

Dcérska spoločnosť Suir Pharma, Írsko obstaraná v priebehu roku 2015 nebola zahrnutá do konsolidovanej účtovnej závierky k 31.marcu 2016 na základe očakávania likvidácie tejto dcérskej spoločnosti v blízkej budúcnosti. Akékoľvek zostatky skupiny voči Suir Pharma, Írsko boli cez opravné položky znížené na nulu a vplyv tvorby takýchto opravných položiek bol vo výkaze ziskov a strát vykázaný samostatne. Spoločnosť je presvedčená, že neexistuje ďalší významný vplyv dcérskej spoločnosti Suir Pharma, Írsko na konsolidovanú účtovnú závierku.

*d. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok*

Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok používaný pri výrobe a dodávke tovaru alebo služieb, alebo na administratívne účely sa vykazuje v súvahe v obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a celkové opravné položky z dôvodu trvalého zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál a mzdy, ako aj režijné náklady. Pozemky sú ocenené úradným odhadom stanoveným štátom pri pozemkoch získaných v rámci privatizácie alebo obstarávacou cenou.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa odpisuje podľa plánu odpisov, ktorý bol stanovený vzhľadom na odhad reálnej ekonomickej životnosti. Majetok sa odpisuje počas predpokladanej doby používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Účtovné odpisy sú zrýchlené. Majetok sa začína odpisovať v mesiaci zaradenia do používania.

Priemerné doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

<b>Trieda dlhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>	<b>Predpokladaná životnosť</b>
Budovy a stavby	3 až 40 rokov
Stroje a zariadenia	2 až 20 rokov
Dopravné prostriedky	3 až 20 rokov
Inventár	3 až 10 rokov
Softvér a oceniteľné práva	2 až 5 rokov

Majetok z finančného lízingu sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti alebo počas trvania prenájmu, ak je toto obdobie kratšie, rovnakou metódou ako vlastný majetok.

Zisk alebo strata pri odpredaji alebo vyradení majetku sa vyčísluje ako rozdiel medzi výnosom z predaja a zostatkovou hodnotou majetku a účtuje do výkazu ziskov a strát pri jeho vzniku.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu iba v prípade, že spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá opravná položka na zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia účtovnej závierky. V prípade, že sa skupina rozhodne akýkoľvek investičný projekt zastaviť, alebo sa jeho plánované ukončenie oddiali, posudzuje prípadné zníženie hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

*e. Investície do nehnuteľností*

Investície do nehnuteľností, t. j. majetok určený na získanie nájomného, resp. na kapitálové zhodnotenie, sa prvotne oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov na transakciu. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú obstarávacou cenou zníženou o oprávky a kumulované straty zo znehodnotenia. Doba a metóda odpisovania majetku klasifikovaného ako investície do nehnuteľností sa zhodujú s dobou a metódou odpisovania budov, stavieb, strojov a zariadení uvedených v účtovnej zásade 2c. vyššie.

*f. Finančný lízing*

Majetok obstaraný v rámci finančného lízingu sa účtuje do aktív vo výške jeho reálnej hodnoty ku dňu obstarania. Súvisiaci záväzok voči prenajímateľovi je v súvahe vykázaný ako záväzok z finančného lízingu. Finančné náklady, ktoré predstavujú rozdiel medzi celkovým záväzkom z lízingu a reálnou hodnotou obstaraného majetku, sa účtujú vo výkaze ziskov a strát počas doby trvania lízingu použitím miery vnútornej výnosnosti.

*g. Finančný majetok*

Investície do cenných papierov sa vykazujú k dátumu uzatvorenia obchodu a pri obstaraní oceňujú v obstarávacej cene. Skupina ukončuje vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

Investície držané do splatnosti sa oceňujú v amortizovaných nákladoch, upravené o prípadné časové rozlíšenie výnosových úrokov.

Investície iné než držané do splatnosti sa klasifikujú buď ako investície v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, alebo ako investície k dispozícii na predaj a oceňujú sa v reálnej hodnote určenej na základe trhových cien kótovaných k dátumu zostavenia súvahy pokiaľ existuje aktívny trh. Nerealizované zisky a straty z finančných investícií v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri investíciách k dispozícii na predaj sa nerealizované zisky a straty účtujú priamo vo vlastnom imaní až dovtedy, kým sa takáto finančná investícia nepredá alebo neodpíše ako znehodnotená; vtedy sa vykázané kumulované zisky a straty zaúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Pohľadávky z obchodného styku sa oceňujú prvotne v reálnou hodnotu a následne amortizovanými nákladmi po zohľadnení opravnej položky k pochybným a nedobytným pohľadávkam.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy.

Pri finančnom majetku vykázanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných efektívnou úrokovou mierou.

Pri pohľadávkach z obchodného styku sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok zahŕňa skúsenosti spoločnosti s inkasom platieb v minulosti a pravdepodobný výskyt oneskorených platieb. Účtovná hodnota pohľadávok sa znižuje pomocou opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

*h. Výskum a vývoj*

Náklady na výskum a vývoj sa účtujú do nákladov v roku ich vzniku.

*i. Peniaze a peňažné ekvivalenty*

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

*j. Zásoby*

Zásoby sa vykazujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote, podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na priamy materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Obstarávacia cena sa vyčísľuje použitím metódy váženého priemeru. Čistá realizovateľná hodnota predstavuje odhadovanú predajnú cenu pri bežných podmienkach obchodovania, po odpočítaní odhadovaných nákladov na dokončenie a nákladov, ktoré sa vynaložia na marketing, predaj a distribúciu.

Štandardné náklady používané na ocenenie hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa pravidelne ročne aktualizujú na základe skutočných výrobných nákladov, pričom rozdiel medzi nasledujúcim precenením hotových výrobkov a nedokončenej výroby sa účtuje do výkazu ziskov a strát.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

---

*k. Časové rozlíšenie*

Skupina odhaduje náklady a záväzky, ktoré neboli fakturované ku dňu súvahy. Tieto náklady a záväzky sa časovo rozlišujú v účtovných záznamoch a vykazujú vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

Na účtoch časového rozlíšenia sa účtuje aj neuhradená časť z celkovej hodnoty zmluvnej pokuty uplatnenej materskou spoločnosťou Saneca Pharmaceuticals a.s. voči jej významným odberateľom Zentiva a Francopia za nedodržaný limit nimi nakúpeného množstva zásob od Saneca Pharmaceuticals. Zmluvná pokuta sa vyčísluje na konci každého kontraktčného roka a pred vyfakturovaním sa odsúhlasuje s protistranou.

*l. Rezervy*

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť zákonnú alebo konštruktívnu povinnosť vyplývajúcu z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie danej povinnosti spôsobí úbytok aktív a výšku tohto úbytku možno spoľahlivo odhadnúť.

*m. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky*

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej sadzby.

*n. Bankové úvery*

Bankové úvery sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou a následne amortizovanými nákladmi. Rozdiel medzi hodnotou, v ktorej sa úvery splatia, a amortizovanými nákladmi sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát rovnomerne počas doby trvania úverového vzťahu. Úvery splatné do jedného roka sa klasifikujú ako krátkodobé záväzky. Úvery so splatnosťou nad jeden rok sa klasifikujú ako dlhodobé záväzky.

*o. Účtovanie výnosov*

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vratky od odberateľov, rabaty a ostatné podobné zľavy.

Výnosy z predaja výrobkov a tovaru sa vykazujú po splnení podmienok a to, ak skupina preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daných výrobkov alebo tovaru, sumu výnosov možno spoľahlivo určiť a náklady, ktoré sa vynaložili alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť. Skupina uplatňuje princíp časového rozlíšenia pri účtovaní výnosov.

*p. Dividendy*

Platené dividendy sa účtujú ako záväzok v účtovnom období, v ktorom sú priznané.

*q. Sociálne zabezpečenie a zamestnanecké požitky*

Skupina odvádza príspevky na zákonné zdravotné, dôchodkové a nemocenské poistenie a zabezpečenie v nezamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa sadzieb platných počas roka. Na týchto príspevkoch sa podieľajú aj zamestnanci. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Skupina nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec.

Skupina je v zmysle kolektívnej zmluvy povinná prispievať do programu zamestnaneckých požitkov súvisiaceho s odmenami pri životných jubileách a príspevkami pri odchode do dôchodku pre zamestnancov. Rezervu zohľadňujúcu tento záväzok skupina po prvý krát vykázala k 31. marcu 2013 (pozri pozn. 14). Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“.

*r. Štátne dotácie*

Štátne dotácie poskytnuté na obstaranie budov, stavieb, strojov a zariadení, sa vykazujú ako výnosy budúcich období a rozpúšťajú sa do výnosov vo vecnej a časovej súvislosti počas doby životnosti s nimi súvisiacich aktív, respektíve pri ich vyradení. Štátne dotácie poskytnuté na výskum a vývoj spoločnosti sa pri vyúčtovaní dotácie rozpúšťajú sa do výnosov vo vecnej a časovej súvislosti.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

---

s. *Náklady na úvery*

Náklady súvisiace s úvermi sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Tieto náklady na úvery sa vykazujú do doby zaradenia príslušného majetku do používania ako súčasť jeho obstarávacej ceny (IAS 23).

t. *Transakcie v cudzích menách*

Prepočítavajú sa podľa určeného a vyhláseného referenčného kurzu Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenská v deň prechádzajúci dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sa vykazujú ako náklady, resp. výnosy vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Ku dňu súvahy riadnej konsolidovanej účtovnej závierky sa peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na menu euro referenčným kurzom určeným a vyhláseným ECB alebo NBS.

Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze súhrnných ziskov a strát. Pri kúpe a predaji cudzej meny za menu euro sa používa kurz, za ktorý boli tieto hodnoty nakúpené alebo predané.

Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítajú kurzom platným k súvahovému dňu. Výnosy a náklady sa prepočítajú priemerným kurzom za príslušné obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní v položke kurzové rozdiely. Táto položka kurzových rozdielov sa rozpustí do výkazu súhrnných ziskov a strát v momente predaja príslušnej dcérskej spoločnosti.

u. *Splatná daň z príjmov*

Daň z príjmov spoločnosti sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa IFRS tak, ako boli schválené EÚ upraveného o položky, ktoré ustanovuje všeobecne záväzný predpis vydaný Ministerstvom financií Slovenskej republiky, po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 22 %.

Daň z príjmov slovenských dcérskych spoločností sa vypočítava z účtovného zisku zisteného podľa účtovných postupov platných v Slovenskej republike po zohľadnení určitých položiek pre daňové účely s použitím sadzby dane z príjmov vo výške 22 %. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch (pozri pozn. 2u).

v. *Odložená daň z príjmov*

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a daňovou a účtovnou hodnotou pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovnáť príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Na určenie výšky odloženej dane z príjmov sa použila sadzba dane z príjmov platná v nasledujúcom účtovnom období a uzákonená v čase zostavenia účtovnej závierky, ako uvádza nasledujúca tabuľka.

<b>Rok</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Slovenská republika	22 %	22 %
Česká republika	19 %	19 %

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení, pohľadávok a úprav finančného lízingu. Odložené daňové záväzky sa vykazujú všeobecne pre všetky dočasné rozdiely. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, oproti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať.

Odložená daň sa účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, keď spoločnosť má kontrolu nad realizáciou dočasných rozdielov a dočasné rozdiely sa nebudú realizovať v blízkej budúcnosti.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom spoločnosť má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

w. *Finančné nástroje*

Finančný majetok a finančné záväzky vykazuje skupina vo svojej súvahe vtedy, keď sa na ňu ako na zmluvnú stranu vzťahujú ustanovenia týkajúce sa daného finančného nástroja.

x. *Významné účtovné odhady a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch*

Pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny, ktoré sú opísané v poznámke 2, použila spoločnosť nasledovné rozhodnutia a východiskové predpoklady týkajúce sa budúceho vývoja a iné kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch k dátumu súvahy, s ktorými súvisí značné riziko významných úprav účtovnej hodnoty majetku a záväzkov počas nasledujúceho finančného roka, alebo ktoré majú najzávažnejší vplyv na sumy vykázané vo finančných výkazoch:

Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov, zariadení

Na základe vyhodnotenia súčasného využívania majetku a očakávaných budúcich výnosov skupina neidentifikovala zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení. Vedenie spoločnosti predpokladá, že úroveň výroby a tržieb bude zachovaná počas celého obdobia ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení.

Rezervy

Rezervy na zamestnanecké požitky je vypočítaná na základe aktuálne platnej kolektívnej zmluvy s využitím poisťno-matematických metód a predstavuje najlepší možný odhad vedenia.

Rezerva na enviromentálne záväzky bola vypočítaná a prevzatá od spoločnosti Zentiva ako súčasť kúpy podniku, pričom pri jej súčasnej hodnote spoločnosť vzala do úvahy vplyv súčasných enviromentálnych záležitostí a teda predstavuje jej najlepší možný odhad.

**3. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA**

Budovy, stavby, stroje a zariadenia pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 4. 2015	8 148	9 096	1 379	18 623
Prírastky	26	593	840	1 459
Úbytky	-	-	-	-
Prevody	441	795	(1 236)	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 3. 2016</b>	<b>8 615</b>	<b>10 484</b>	<b>983</b>	<b>20 082</b>
Oprávky k 1. 4. 2015	(1 256)	(4 100)	-	(5 356)
Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení	(333)	(1 410)	-	(1 743)
Vyradenie	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Konečný stav k 31. 3. 2016</b>	<b>(1 589)</b>	<b>(5 510)</b>	<b>-</b>	<b>(7 099)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 4. 2015</b>	<b>6 982</b>	<b>4 996</b>	<b>1 379</b>	<b>13 267</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 3. 2016</b>	<b>7 026</b>	<b>4 974</b>	<b>983</b>	<b>12 983</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR)**

	<i>Pozemky a budovy</i>	<i>Stroje a zariadenia</i>	<i>Nedokončené investície a preddavky na budovy, stavby, stroje a zariadenia</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 4. 2014	5 874	6 598	3 805	16 277
Prírastky	147	987	1 212	2 346
Úbytky	-	-	-	-
Prevody	2 127	1 511	(3 638)	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 3. 2015</b>	<b>8 148</b>	<b>9 096</b>	<b>1 379</b>	<b>18 623</b>
Oprávky k 1. 4 2014	(591)	(1 933)	-	(2 524)
Odpisy a zostatková hodnota pri vyradení	(665)	(2 167)	-	(2 832)
Vyradenie	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Konečný stav k 31. 3. 2015</b>	<b>(1 256)</b>	<b>(4 100)</b>	<b>-</b>	<b>(5 356)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 4. 2014</b>	<b>5 283</b>	<b>4 665</b>	<b>3 805</b>	<b>13 753</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 3. 2015</b>	<b>6 982</b>	<b>4 996</b>	<b>1 379</b>	<b>13 267</b>

Prírastky na nedokončených investíciách súvisia najmä s investičnými akciami spojenými s rekonštrukciou a modernizáciou technologického zariadenia na stredisku Morfín, kde prebiehajú investičné práce na dvoch veľkých akciách s cieľom zvýšiť kapacitu výroby morfínu (práce pokračujú aj v roku 2016). Jedná sa o akcie Rekonštrukcia adsorbérov (v r. 2016 preinvestovaných 171 tis. EUR) a Náhrada technologickej vody na OPL (v r. 2016 preinvestovaných 287 tis. EUR). Na rekonštrukciu analytického laboratória a Kilolabu spoločnosť preinvestovala čiastku 238 tis. EUR.

V roku 2016 bola zakúpená a spustená nová linka na výrobu telových mliek a krémov Indulona v hodnote 100 tis. EUR.

Časť strojov a zariadení je zaťažená záložným právom, ako sa uvádza v pozn. 11.

#### Spôsob poistenia dlhodobého majetku

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poistovne</i>	<i>Poistná suma</i>
kombinácii poistenia majetku a poistenia prerušenia prevádzky	proti všetkým rizikám alebo proti odcudzeniu a živelným pohromám, zodpovednosť za škodu	Allianz-Slov. poistovňa, a.s. BA	90 000

#### 4. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok pozostáva z týchto položiek:

	<i>Software</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Obstarávaný nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 4. 2015	3 918	265	1 139	5 322
Prírastky	112	129	235	476
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	11	703	(714)	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 3. 2016</b>	<b>4 041</b>	<b>1 097</b>	<b>660</b>	<b>5 798</b>
Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 4. 2015	(2 846)	(110)	-	(2 956)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení (Tvorba)/Rozpustenie OP	(627)	(348)	-	(975)
Úbytky	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 3. 2016</b>	<b>3 473</b>	<b>458</b>	<b>-</b>	<b>3 931</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 4. 2015</b>	<b>1 072</b>	<b>155</b>	<b>1 139</b>	<b>2 366</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 3. 2016</b>	<b>568</b>	<b>639</b>	<b>660</b>	<b>1 867</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

	<i>Software</i>	<i>Oceniteľné práva</i>	<i>Obstarávaný nehmotný majetok</i>	<i>Celkom</i>
Obstarávacia cena k 1. 4. 2014	3 451	110	234	3 795
Prírastky	363	25	1 139	1 527
Úbytky	-	-	-	-
Presuny	104	130	(234)	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Obstarávacia cena k 31. 3. 2015</b>	<b>3 918</b>	<b>265</b>	<b>1 139</b>	<b>5 322</b>
Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 1. 4. 2014	(1 516)	(50)	-	(1 566)
Ročný odpis a zostatková hodnota pri vyradení	(1 330)	(60)	-	(1 390)
Úbytky	-	-	-	-
Kurzové rozdiely	-	-	-	-
<b>Oprávky a strata zo zníženia hodnoty k 31. 3. 2015</b>	<b>(2 846)</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>	<b>(2 956)</b>
<b>Zostatková hodnota k 1. 4. 2014</b>	<b>1 935</b>	<b>60</b>	<b>234</b>	<b>2 229</b>
<b>Zostatková hodnota k 31. 3. 2015</b>	<b>1 072</b>	<b>155</b>	<b>1 139</b>	<b>2 366</b>

Oceniteľné práva predstavujú ochranné známky a registračné dokumentácie na výrobky. Obstarávaný nehmotný majetok predstavuje obstaranie oceniteľných práv, najmä registračné dokumentácie na výrobky.

## 5. OSTATNÝ FINANČNÝ MAJETOK

Ostatný finančný majetok zahŕňa jedinou položku - vlastnícky podiel 18,5% v spoločnosti Mestská ČOV, s.r.o. ktorá sa zaoberá prevádzkou čistiarne odpadových vôd v meste Hlohovec. Hodnota podielu 842 tis. EUR je ocenená v historickej obstarávacej cene, keďže informácia o realnej hodnote nie je k dispozícii. Výška podielu skupiny Saneca na vlastnom imaní Mestkej ČOV, s.r.o. k 31.decembru 2015 bola 884 tis. EUR (k 31.decembru 2014: 869 tis. EUR).

## 6. ZÁSoby

Zásoby pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<i>31. marec 2016</i>	<i>31. marec 2015</i>	<i>1. apríl 2014</i>
Materiál a suroviny	12 397	9 401	6 826
Hotové výrobky	5 045	4 225	5 285
Tovar kúpený s cieľom ďalšieho predaja	3	116	168
Nedokončená výroba	5 251	4 858	5 160
<b>Celkom</b>	<b>22 696</b>	<b>18 600</b>	<b>17 439</b>

K 31. marcu 2016 mala skupina vytvorenú opravnú položku k zásobám materiálu na základe posúdenia ich použiteľnosti vo výške 410 tis. EUR (31. marec 2015: 532 tis. EUR, 1.apríl 2014: 742 tis. EUR). Ďalej spoločnosť vytvorila k 31.marcu 2016 opravnú položku k nedokončenej výrobe a k hotovým výrobkom vo výške 327 tis. EUR z dôvodu zníženia ich čistej realizovateľnej hodnoty (31. marec 2015: 713 tis. EUR, 1.apríl 2014: 750 tis. EUR). Zmena stavu opravnej položky k zásobám je súčasťou „Výrobných nákladov“ v danom roku.

Na časť zásob bolo zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (pozri pozn. 11).

### Poistenie zásob

<i>Predmet poistenia</i>	<i>Druh poistenia</i>	<i>Názov a sídlo poisťovne</i>	<i>Poistná suma</i>
Zásoby (rozpracovaná výroba, polotovary, hotové výrobky)	FLEXA, EC , krádež, lúpež, vandalizmus	Allianz-Slov. poisťovňa, a.s. Bratislava	23 300

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR)**

**7. POHĽADÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHĽADÁVKY**

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Pohľadávky z obchodného styku	9 750	16 697	22 485
Opravná položka k pohľadávkam	(40)	(40)	-
Pohľadávky z obchodného styku, netto	<u>9 710</u>	<u>16 657</u>	<u>22 485</u>
Ostatné pohľadávky	1 091	3	5
Opravná položka k ostatným pohľadávkam	-	-	-
Ostatné pohľadávky, netto	<u>1 091</u>	<u>3</u>	<u>5</u>
Daňové pohľadávky	351	-	350
<b>Celkom</b>	<b><u>11 152</u></b>	<b><u>16 660</u></b>	<b><u>22 840</u></b>

Ostatné pohľadávky k 31. marcu 2016 obsahujú najmä nárok na schválené štátne dotácie na priemyselný výskum vo výške 1 009 tis. EUR.

Daňové pohľadávky predstavujú pohľadávky z titulu DPH.

Členenie pohľadávok z obchodného styku:

	<b>31. marec 2016</b>		<b>Celkom</b>
	<b>do lehoty</b>	<b>po lehote</b>	
Krátkodobé pohľadávky	9 203	-	9 203
do 30 dní	-	472	472
do 90 dní	-	13	13
do 180 dní	-	22	22
do 360 dní	-	-	-
nad 360 dní	-	40	40
<b>Celkom</b>	<b><u>9 203</u></b>	<b><u>547</u></b>	<b><u>9 750</u></b>

	<b>31. marec 2015</b>		<b>Celkom</b>
	<b>do lehoty</b>	<b>po lehote</b>	
Krátkodobé pohľadávky	16 641	-	16 641
do 30 dní	-	16	16
do 90 dní	-	-	-
do 180 dní	-	-	-
do 360 dní	-	40	40
nad 360 dní	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b><u>16 641</u></b>	<b><u>56</u></b>	<b><u>16 697</u></b>

	<b>1. apríl 2014</b>		<b>Celkom</b>
	<b>do lehoty</b>	<b>po lehote</b>	
Krátkodobé pohľadávky	22 348	-	22 348
do 30 dní	-	134	134
do 90 dní	-	2	2
do 180 dní	-	1	1
do 360 dní	-	-	-
nad 360 dní	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b><u>22 348</u></b>	<b><u>137</u></b>	<b><u>22 485</u></b>

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>
Stav na začiatku roka	40	-
Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok (tvorba)	-	40
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pri odpise pohľadávky	-	-
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty	-	-
<b>Celkom</b>	<b><u>40</u></b>	<b><u>40</u></b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
 za rok končiaci sa 31. marca 2016  
 (v tis. EUR )

Opravná položka k pohľadávkam z obchodného styku bola vytvorená k pohľadávkam po lehote splatnosti voči dlžníkom v konkurznom konaní a vyrovnávacom konaní, na sporné pohľadávky voči dlžníkom, s ktorými sa vedie spor o ich zaplatenie v závislosti od individuálneho posúdenia rizika danej pohľadávky. Pri určovaní vymožitelnosti pohľadávok skupina zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Skupina vytvorila opravné položky k pohľadávkam, ktoré považuje za primerané vzhľadom na dostupné aktuálne informácie. Budúce trendy vývoja ekonomického prostredia na trhu, na ktorom skupina pôsobí, môžu vyžadovať vytvorenie dodatočných opravných položiek, ktoré k dátumu tejto účtovnej závierky nemožno objektívne kvantifikovať.

Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku po lehote splatnosti, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Do 90 dní			
90 - 180 dní	485	16	136
180 - 360 dní	22	-	1
Nad 360 dní	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>507</b>	<b>16</b>	<b>137</b>

Opravná položka ku krátkodobým pohľadávkam z obchodného styku bola k 31. marcu 2016 tvorená k pohľadávkam v kategórii nad 360 po splatnosti (k 31. marcu 2015: v kategórii do 360 dní po splatnosti)

Na časť pohľadávok z obchodného styku bolo zriadené záložné právo ako záruka za bankové úvery (pozri pozn. 11).

## 8. OSTATNÝ OBEŽNÝ MAJETOK

Ostatný obežný majetok pozostáva z nasledujúcich položiek:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Náklady budúcich období	269	358	150
Príjmy budúcich období	2 001	1 615	4 013
<b>Celkom</b>	<b>2 270</b>	<b>1 973</b>	<b>4 163</b>

Náklady budúcich období predstavujú najmä výdavky na rôzne služby platené vopred, ako napríklad nájomné, poisťné a podobne.

Príjmy budúcich období predstavujú nevyfakturované sumy ročného zúčtovania zmluvnej výroby pre skupinu Sanofi.

## 9. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Pokladne a ceniny			
Bežné bankové účty a peniaze na ceste	17	22	4
<b>Celkom</b>	<b>1 309</b>	<b>1 767</b>	<b>279</b>
<b>Peniaze a peňažné ekvivalenty vo výkaze peňažných tokov</b>	<b>1 326</b>	<b>1 789</b>	<b>283</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

**10. VLASTNÉ IMANIE**

Základné imanie pozostáva zo:

- 250 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 100 EUR
- 996 akcií na meno s menovitou hodnotou jednej akcie 12 500 EUR

K 31. marcu 2016, k 31. marcu 2015 ako aj k 1. aprílu 2014 bolo základné imanie zapísané do obchodného registra a splatené v plnej výške.

Zákonné a ostatné fondy pozostávajú z:

	<i>Zákonný rezervný fond</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>Rezerva z aktuárskeho precenenia</i>	<i>Rezerva na kurzové rozdiely v konsolidácii</i>	<i>Celkom</i>
<b>K 1. aprílu 2014</b>	<b>2 492</b>	-	<b>189</b>	-	<b>2 681</b>
Rozdelenie štatutárneho zisku minulých období	3	-	-	-	3
Zisk z aktuárskeho precenenia	-	-	458	-	458
Odložená daň zo zisku z aktuárskeho precenenia	-	-	(101)	-	(101)
<b>K 31. marcu 2015</b>	<b>2 495</b>	-	<b>546</b>	-	<b>3 041</b>
Kurzové rozdiely pri konsolidácii dcérskej spoločnosti v cudzej mene	-	-	-	(2)	(2)
Zisk z aktuárskeho precenenia	-	-	143	-	143
Odložená daň zo zisku z aktuárskeho precenenia	-	-	(32)	-	(32)
Navýšenie vlastného imania Saneca Trade s.r.o.	20	1 624	-	-	1 644
<b>K 31. marcu 2016</b>	<b>2 515</b>	<b>1 624</b>	<b>657</b>	<b>(2)</b>	<b>4 794</b>

Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty alebo zvýšenie základného imania.

**11. ÚROČENÉ ÚVERY A PÔŽIČKY**

Úročené úvery a pôžičky zahŕňajú:

<i>Názov</i>	<i>31. marec 2016</i>	<i>31. marec 2015</i>	<i>1. apríl 2014</i>
Tatrabanka, a.s. štruktúrovaný kontokorentný úver (i)	-	732	7 949
Pôžička od materskej spoločnosti (ii)	378	430	-
Závazky z finančného lízingu (iii)	284	392	414
<b>Úročené úvery a pôžičky celkom</b>	<b>662</b>	<b>1 554</b>	<b>8 363</b>

Všetky úvery a pôžičky sú poskytnuté v EUR.

- (i) Štruktúrovaný kontokorentný úvery sa k 31. marcu 2016 úročí pohyblivou sadzbou 3M EURIBOR + prirážka 0,9% až 1,1% p.a. (31. marec 2015 a 1.apríl 2014: 3M EURIBOR+ prirážka 1,95% p.a.). Štruktúrovaný kontokorentný úver je zabezpečený Zmluvou o záložnom práve k pohľadávkam, Zmluvou o záložnom práve k hnutelnému majetku, Notárskou zápisnicou ako exekučným titulom, vinkuláciou poistného plnenia , presahujúceho hodnotu 300 EUR v prospech Tatra banky, a.s. ako aj Rámcovou zmluvou o vkladoch a Rámcovou zmluvou o zabezpečení postúpením pohľadávok.
- (ii) Pôžička od materskej spoločnosti sa k 31. marcu 2016 úročí 3 fixnou sadzbou 2% p.a. (31. marec 2015: 2% p.a.). Pôžička je poskytnutá na dobu neurčitú a nie je zabezpečená.
- (iii) Závazky y finančného lízingu sú zabezpečené predmetným prenajatým majetkom (osobné automobily). Pre viac informácií viď pozn. 12.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
 za rok končiaci sa 31. marca 2016  
 (v tis. EUR )

**12. ZÁVÄZKY Z FINANČNÉHO LÍZINGU**

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Splatné do 1 roka	117	108	86
Splatné od 1 do 5 rokov	167	284	328
<b>Celkom</b>	<b>284</b>	<b>392</b>	<b>414</b>

	<b>Minimálne lízingové splátky</b>		<b>Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok</b>	
	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>
Závazky z finančného lízingu				
Splatné do 1 roka	133	133	117	108
Splatné od 1 do 5 rokov vrátane	173	307	167	284
Splatné po 5 rokoch	-	-	-	-
	<u>306</u>	<u>440</u>	<u>284</u>	<u>392</u>
Mínus: nerealizované finančné náklady	(22)	(48)	N/A	N/A
<b>Súčasná hodnota záväzkov z finančného lízingu</b>	<b>284</b>	<b>392</b>	<b>284</b>	<b>392</b>
Mínus: suma istiny splatná do 1 roka (vykázaná v rámci krátkodobých úročených úverov a pôžičiek)			117	108
<b>Suma istiny splatná nad 1 rok (vykázaná v rámci dlhodobých úročených úverov a pôžičiek)</b>			<b>167</b>	<b>284</b>

Skupina má uzavreté zmluvy o finančnom lízingu týkajúce sa prenájmu dopravných prostriedkov. Doba trvania lízingu je 4 roky.  
 Celková obstarávacia cena prenájatých dopravných prostriedkov k 31. marcu 2016 je 659 329 EUR (k 31. marcu 2015: 659 329 EUR, k 1. aprílu 2014: 573 675 EUR).

**13. ENVIRONMENTÁLNA REZERVA**

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>
Stav k 1. aprílu		
Tvorba rezervy počas roka	9 822	9 866
Použitie rezervy počas roka	-	-
<b>Stav k 31. marcu</b>	<b>9 813</b>	<b>9 822</b>

Environmentálna rezerva sa vzťahuje k znečisteniu pôdy a spodnej vody organickými chemikáliami spôsobeným v minulosti. Rezerva bola prevzatá od spoločnosti Zentiva ako súčasť kúpy podniku a ocenená na základe posudku nezávislého experta. Predpokladá sa, že náklady na dekontamináciu a rekultiváciu pomocou existujúcich technológií vzniknú v období rokov 2016 až 2039.

**14. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY**

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v spoločnosti predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na odmenu pri pracovných jubileách a na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. Program je nekrytý finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Súčasná hodnota odmien pri odchode do dôchodku	43	92	90
Súčasná hodnota odmien pri príležitosti pracovných jubileí	2 436	2 442	2 705
<b>Celkom</b>	<b>2 479</b>	<b>2 534</b>	<b>2 795</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

Pohyby v rezerve na zamestnanecké požitky počas roka:

	<b>rok k 31. marcu 2016</b>	<b>rok k 31. marcu 2015</b>
Stav k 1. aprílu	2 534	2 795
Náklady na súčasnú službu	81	135
Úrokové náklady	51	98
Aktuárske (zisky)/straty z precenenia	(143)	(458)
Vyplatené požitky počas roka	(44)	(36)
<b>Stav k 31. marcu</b>	<b>2 479</b>	<b>2 534</b>

Náklady na súčasnú službu ako aj úrokové náklady boli vykázané vo výkaze ziskov a strát. Aktuárske zisky z precenenia boli vykázané vo ostatných súhrnných ziskoch, znížené o vplyv odloženej dane.

Kľúčové predpoklady, ktoré spoločnosť použila pri odhade aktuárneho ocenenia, sú:

	<b>31. marec 2016</b>
Diskontná sadzba	2 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov	2 %
Predpokladaná fluktuácia ročne	1 %
Vek odchodu do dôchodku	Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z.z. v znení neskorších predpisov.

	<b>31. marec 2015</b>
Diskontná sadzba	2 %
Budúca skutočná ročná miera zvyšovania plátov	2 %
Predpokladaná fluktuácia ročne	1 %
Vek odchodu do dôchodku	Je určený podľa zákona o sociálnom poistení č. 461/2003 Z.z. v znení neskorších predpisov.

## 15. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

### 15.1. Ostatné dlhodobé záväzky

Ostatné dlhodobé záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Výnosy budúcich období	1 296	-	-
Výnosy budúcich období – krátkodobá časť	(403)	-	-
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>893</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Výnosy budúcich období predstavujú najmä poskytnuté dotácie zo štátneho rozpočtu . Tieto poskytnuté dotácie obsahujú 2 kategórie:

- dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku sa rozpúšťajú do výnosov počas doby životnosti súvisiaceho majetku
- dotácie na priemyselný výskum sa rozpúšťajú do výnosov v období keď vznikna náklad na výskum ktorý je predmetom dotácie.

### 15.2. Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky

Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Záväzky z obchodného styku	5 448	6 510	8 999
Záväzky voči zamestnancom	772	591	663
Záväzky zo sociálneho poistenia	417	449	404
Daňové záväzky	109	563	5
Ostatné záväzky	114	144	159
Časové rozlíšenie nevyfakturovaných záväzkov	3 202	1 377	1 562
Výnosy budúcich období krátkodobé	403	1 000	2 000
<b>Celkom</b>	<b>10 465</b>	<b>10 634</b>	<b>13 792</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

Závazky zo sociálneho fondu (zahrnuté v ostatných záväzkoch):

	<b>Suma</b>
Počiatkový stav k 1. aprílu 2014	150
Tvorba celkom	130
Čerpanie celkom	(142)
<b>Konečný stav k 31. marcu 2015</b>	<b>138</b>

	<b>Suma</b>
Počiatkový stav k 1. aprílu 2015	138
Tvorba celkom	59
Čerpanie celkom	(108)
<b>Konečný stav k 31. marcu 2016</b>	<b>89</b>

Sociálny fond bol čerpaný na regeneráciu pracovných síl, stravovanie, kultúrnu činnosť, športovú rehabilitáciu, zdravotnú starostlivosť.

Členenie záväzkov z obchodného styku a ostatných záväzkov:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Závazky do lehoty splatnosti	10 383	10 578	13 782
Závazky po lehote splatnosti	82	56	10
<b>Celkom</b>	<b>10 465</b>	<b>10 634</b>	<b>13 792</b>

## 16. PREDAJ VLASTNÝCH VÝROBKOV, SLUŽIEB A TOVARU

Vlastné výrobky, služby a tovar sa predávajú do nasledovných krajín:

	<b>Rok končiaci sa</b>	
	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>
Slovensko	43 905	56 656
Francúzsko	4 640	5 417
Česká republika	4 159	3 780
Južná Kórea	1 664	1 017
Austrália	887	656
Nemecko	382	478
Ostatné	2 362	1 871
<b>Predaj celkom</b>	<b>57 999</b>	<b>69 875</b>

Komoditná štruktúra predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru:

	<b>Rok končiaci sa</b>	
	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>
Tovar	1 086	1 842
Výrobky FARMA	43 529	53 515
Výrobky API	10 125	10 353
Služby	3 259	4 165
<b>Predaj celkom</b>	<b>57 999</b>	<b>69 875</b>

## 17. ZISK/ (STRATA) ZA ROK

Zisk/ (strata) za rok obsahuje okrem iných aj nasledovné položky nákladov:

### 17.1. Straty zo znehodnotenia finančného majetku:

	<b>Rok končiaci sa</b>	
	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>
Tvorba opravných položiek na obchodné pohľadávky	-	40
<b>Straty zo znehodnotenia finančného majetku, celkom</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

**17.2. Straty zo znehodnotenia súvisiace s dcérskou spoločnosťou SUIR Pharma, Írsko:**

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Tvorba opravných položiek na finančnú investíciu	2 528	-
Tvorba opravných položiek na poskytnutú pôžičku	301	-
Tvorba dohadnej položky na krytie poskytnutej garancie	950	-
Odpis zmarenej investície do software	185	-
<b>Opravné položky na dcérsku spoločnosť v likvidácii, celkom</b>	<b>3 964</b>	<b>-</b>

**17.3. Náklady na odpis a amortizáciu**

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Odpis dlhodobého hmotného majetku	1 752	2 832
Amortizácia dlhodobého nehmotného majetku	965	1 390
<b>Náklady na odpis a amortizáciu, celkom</b>	<b>2 717</b>	<b>4 222</b>

**17.4. Osobné náklady**

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Náklady na zamestnanecké požitky po skončení zamestnania	132	233
Ostatné zamestnanecké požitky	14 310	15 924
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>14 442</b>	<b>16 157</b>

Priemerný počet pracovníkov je takýto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Robotníci a administratívni pracovníci	663	696
Riadiaci pracovníci	6	6
<b>Priemerný počet pracovníkov, celkom</b>	<b>669</b>	<b>702</b>

**18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝNOSY, NETTO**

Ostatné prevádzkové výnosy, netto, pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Zmluvné pokuty za neodobratý objem zmluvnej výroby skupinou Sanofi	2 744	3 413
Štátne dotácie a stimuly	126	-
Ostatné prevádzkové výnosy	70	424
<b>Ostatné prevádzkové výnosy celkom, netto</b>	<b>2 940</b>	<b>3 837</b>

**19. DAŇ Z PRÍJMOV**

**19.1. Daň z príjmov**

Daň z príjmov pozostáva z nasledujúcich položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. marca 2016</i>	<i>31. marca 2015</i>
Splatná daň	963	2 750
Odložená daň	(187)	(677)
<b>Celková daň z príjmov</b>	<b>776</b>	<b>2 073</b>

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

**19.2. Odsúhlasenie dane z príjmov**

Odsúhlasenie splatnej dane z príjmov vypočítanej zákonnou 22-percentnou sadzbou a odsúhlasenie odloženej dane z príjmov vypočítanej zmenenou sadzbou dane 22-percent účtované do nákladov, zahŕňa:

	<b>Rok končiaci sa</b>	
	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>
Zisk/ (strata) pred zdanením	(1 825)	8 249
Daň pri domácej miere zdanenia 22 %	(402)	1 815
Daňový vplyv trvalých rozdielov	983	258
Vplyv neúčtovanej odloženej daňovej pohľadávky	195	-
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	-	-
<b>Daň z príjmov celkom</b>	<b>776</b>	<b>2 073</b>

Reálna sadzba dane z príjmov sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane vo výške 22 % najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov na účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku v Slovenskej republike. V súčasnej dobe sú spoločnosti na Slovensku povinné podať daňové priznanie samostatne, nemožno vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

**19.3. Odložená daň z príjmov**

Odložená daň z príjmov zahŕňa tieto položky:

<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok)</b>	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>	<b>1. apríla 2014</b>
Umorovanie daňovej straty	60	-	-
Pohľadávky	-	-	-
Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok	190	298	70
Zásoby	162	274	328
Rezervy - zamestnanci	41	73	125
Zmluvné pokuty	-	(326)	(883)
Ostatné	(91)	32	40
<b>Odložená daňová pohľadávka/(záväzok) celkom, netto</b>	<b>362</b>	<b>351</b>	<b>(320)</b>

V súlade s účtovnými zásadami spoločnosť vzájomne započítala odložené daňové pohľadávky a záväzky. Nasledujúca tabuľka zobrazuje zostatky (po započítaní) odloženej dane pre účely vykázania v súvahe:

	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>	<b>1. apríla 2014</b>
Odložená daňová pohľadávka	362	351	-
Odložený daňový záväzok	-	-	(320)
<b>Odložený daňový (záväzok) celkom, netto</b>	<b>362</b>	<b>351</b>	<b>(320)</b>

**20. PODNIKOVÉ KOMBINÁCIE**

Obstarané dcérske spoločnosti:

	<b>Predmet činnosti</b>	<b>Dátum akvizície</b>	<b>Pomer obstaraných hlasovacích práv %</b>	<b>Cena obstarania podielu</b>
<b>Finančný rok 2016</b>				
Saneca Trade s.r.o., Hlohovec	obchodná činnosť	máj 2015	57,66	5 000 EUR
Saneca Trade CZ, s.r.o., Praha	obchodná činnosť	júl 2015	57,66	60 000 CZK
<b>Finančný rok 2015</b>				
AL 5 a.s., Bratislava	obchodná činnosť	jún 2014	100	13 535 EUR

Dcérske spoločnosti boli obstarané ako relatívne prázdne spoločnosti (bez aktívnej obchodnej činnosti) kúpené za účelom vytvorenia distribučným spoločností na slovenskom a českom trhu. Preto nevznikli žiadne významné rozdiely medzi cenou obstarania a reálnou hodnotou obstaraných čistých aktív.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

Cena obstarania podielu predstavovala vo všetkých prípadoch prevod peňažnej hotovosti.

Menšinový podiel bol k dátumu jej nadobudnutia dcérskych spoločností ocenený pomernou časťou reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti.

## **21. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI**

### **21.1. Spriaznené osoby**

Medzi spriaznené osoby patria akcionári, členovia predstavenstva, riaditelia a vedenie skupiny.

Transakcie medzi skupinou a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a obvyklé ceny.

Skupina vykázala voči spriazneným osobám zostatky a transakcie uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>	<b>1. apríla 2014</b>
Závazky voči akcionárom – rozdelenie zisku	-	-	-
Závazky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby	17	46	-
Pohľadávky z obchodného styku – krátkodobé – ostatné spriaznené osoby	-	-	-
Ostatné pohľadávky – spriaznené osoby	301	-	-
Ostatné dlhodobé záväzky – spriaznené osoby	378	430	-
Výnosy z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby	-	-	-
Náklady z transakcií za rok – ostatné spriaznené osoby	245	165	-

### **21.2. Mzdy riaditeľov a odmeny za výkon funkcie členov orgánov skupiny**

Mzdy vyplatené riaditeľom a odmeny za výkon funkcie vyplatené členom orgánov skupiny počas roka končiaceho sa 31. marca 2016 predstavovali sumu 966 tis. EUR a počas roka končiaceho sa 31. marca 2015 sumu 615 tis. EUR. Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

Členenie príjmov za výkon funkcií je nasledovný:

	<b>Rok končiaci sa</b>	
	<b>31. marca 2016</b>	<b>31. marca 2015</b>
Štatutárne orgány	192	56
Dozorné orgány	45	21
Ostatné	-	-
<b>Osobné náklady, celkom</b>	<b>237</b>	<b>77</b>

Spoločnosť neposkytla riaditeľom a členom orgánov spoločnosti žiadne preddavky, úvery ani záruky.

## **22. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY**

### **22.1. Investičné výdavky**

Skupina pripravila investičný plán na finančný rok 2017 (1. 4. 2016 - 31. 3. 2017) vo výške 3 355 800 EUR.

Na dokončenie rekonštrukcie akcie Kilolab je vyčlenených 409 tis. EUR, do rekonštrukcie a modernizácie farmaceutickej výroby 680 tis. EUR., chemickej výroby 611 tis. EUR.

Spoločnosť chce naďalej investovať do zvýšenia kapacity výroby morfinu, kde vyčlenila 950 tis. EUR.

### **22.2. Dane**

Daňové prostredie, v ktorom skupina na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane.

Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2012 až 2016 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
 za rok končiaci sa 31. marca 2016  
 (v tis. EUR)

**23. RIADENIE FINANČNÝCH RIZÍK**

Skupina je vystavená rôznym finančným rizikám, vrátane dôsledku pohybov výmenných kurzov zahraničných mien a úrokových sadzieb z úverov. Program riadenia rizika skupiny je zameraný na nepredvídateľnosť vývoja na finančných trhoch a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu skupiny.

**23.1. Riadenie kapitálového rizika**

Skupina v rámci riadenia kapitálového rizika zabezpečuje optimálny vzťah medzi vlastnými a cudzími zdrojmi, s cieľom udržiavať skupinu ako zdravú, fungujúcu a prosperujúcu hospodársku jednotku. Skupina sa snaží zabezpečovať podiel vlastného imania (equity ratio) k celkovým pasívam tak, aby jeho hodnota neklesla pod 30%.

Ukazovateľ podielu vlastného imania na konci roka:

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Vlastné imanie	30 112	30 430	23 869
Celkové pasíva	(55 270)	(55 848)	(61 549)
<b>Podiel vlastného imania (equity ratio)</b>	<b>54 %</b>	<b>54 %</b>	<b>39 %</b>

**Kategórie finančných nástrojov**

	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
Ostatný finančný majetok	842	842	842
Pôžičky a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	12 478	18 449	23 123
<b>Finančný majetok</b>	<b>13 320</b>	<b>19 291</b>	<b>23 965</b>
Bankové úvery a pôžičky vykázané v amortizovaných nákladoch	378	1 162	7 949
Závazky z finančného lízingu	284	392	414
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	10 465	9 634	13 792
<b>Finančné záväzky</b>	<b>11 127</b>	<b>11 188</b>	<b>22 155</b>

**23.2. Kurzové riziko**

Nakoľko skupina pôsobí na medzinárodných trhoch je vystavená kurzovému riziku predovšetkým v mene CZK a USD.

Priložená tabuľka zobrazuje účtovnú hodnotu peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny, denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy (v tis. EUR):

	<b>Záväzky</b>			<b>Majetok</b>		
	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>	<b>31. marec 2016</b>	<b>31. marec 2015</b>	<b>1. apríl 2014</b>
CZK	1 892	439	331	2 441	1 284	1 073
USD	249	769	1 329	525	874	32
GBP	-	-	-	66	-	-
CHF	33	119	100	-	-	-
PLN	-	3	-	-	-	-
JPY	-	-	3	-	-	-

Nasledujúci prehľad zobrazuje vplyv 10% posilnenia a oslabenia meny EUR voči CZK, USD, GBP, CHF, PLN a JPY na zisk a iné položky vlastného imania skupiny. Vykázaná pozitívna hodnota určuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade oslabenia EUR voči príslušnej mene. V prípade posilnenia EUR by bol vplyv na hodnoty zisku a iných položiek vlastného imania skupiny opačný.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
 za rok končiaci sa 31. marca 2016  
 (v tis. EUR )

		CZK			USD		
		31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014	31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014
Zisk alebo strata		55	85	74			
		GBP			CHF		
		31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014	31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014
Zisk alebo strata		7	-	-	(3)	(12)	(10)
		PLN			JPY		
		31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014	31. marec 2016	31. marec 2015	1. apríl 2014
Zisk alebo strata		-	-	-	-	-	-

### 23.3. Úrokové riziko

Výsledok hospodárenia a peňažné toky skupiny z prevádzkovej činnosti nie sú na zmenách trhových úrokových sadzieb význame závislé. Skupina eviduje cudzie zdroje aj s pohyblivou úrokovou sadzbou, avšak objem týchto úročených aktív skupiny nie je významný.

Skupina neuzatvára swapové obchody.

Nasledujúca tabuľka prezentuje vplyv zmeny úrokových sadzieb o 25 základných bodov u úročených aktív na výsledok hospodárenia skupiny v prípade, že všetky ostatné premenné by zostali konštantné. Na vlastný kapitál skupiny by zmena úrokových sadzieb nemala žiadny vplyv.

#### K 31. marcu 2016:

Základná sadzba	Vplyv na hospodársky výsledok	
	Zvýšenie o 25 základných bodov	Pokles o 25 základných bodov
3M EURIBOR	0	0

#### K 31. marcu 2015:

Základná sadzba	Vplyv na hospodársky výsledok (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 základných bodov	Pokles o 25 základných bodov
3M EURIBOR	(2)	2

#### K 1. aprílu 2014:

Základná sadzba	Vplyv na hospodársky výsledok (tis. EUR)	
	Zvýšenie o 25 základných bodov	Pokles o 25 základných bodov
3M EURIBOR	(20)	20

### 23.4. Kreditné riziko

Skupina nie je vystavená významnému kreditnému riziku. Internými postupmi sa skupina orientuje na zákazníkov s primeranou platobnou disciplínou, pričom hlavnými odberateľmi skupiny sú spoločnosti v rámci skupiny sanofi. K 31.3.2016 predstavovala výška pohľadávok voči spoločnostiam v skupine Sanofi 62,50 % z celkových pohľadávok skupiny (87,89 % k 31.3.2015, 89,28 % k 31.3.2014)

U peňažných transakcií sa skupina orientuje výhradne na renomované finančné inštitúcie.

### 23.5. Riziko likvidity

Skupina sa internými postupmi zameriava na riadenie rizika nedostatočnej likvidity.

V priloženej tabuľke je prehľad finančných záväzkov skupiny k súvahovému dňu podľa splatnosti.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny počas platnosti úverovej zmluvy.

**k 31.marcu 2016**

	<b>Do 3 mesiacov</b>	<b>Od 3 mesiacov do 1 roka</b>	<b>1 – 5 rokov</b>	<b>Celkom</b>
Bezúročne záväzky	6 772	95	-	<b>6 867</b>
Úvery a pôžičky	-	-	379	<b>379</b>
Záväzky z finančného lízingu	40	120	208	<b>368</b>
	<b>6 812</b>	<b>215</b>	<b>587</b>	<b>7 614</b>

**k 31.marcu 2015**

	<b>Do 3 mesiacov</b>	<b>Od 3 mesiacov do 1 roka</b>	<b>1 – 5 rokov</b>	<b>Celkom</b>
Bezúročne záväzky	8 119	1 012	-	<b>9 131</b>
Úvery a pôžičky	-	-	1 168	<b>1 168</b>
Záväzky z finančného lízingu	40	120	368	<b>528</b>
	<b>8 159</b>	<b>1 132</b>	<b>1 536</b>	<b>10 827</b>

**k 1. aprílu 2014**

	<b>Do 3 mesiacov</b>	<b>Od 3 mesiacov do 1 roka</b>	<b>1 – 5 rokov</b>	<b>Celkom</b>
Bezúročne záväzky	10 079	150	-	<b>10 229</b>
Úvery a pôžičky	-	-	7 963	<b>7 963</b>
Záväzky z finančného lízingu	34	102	439	<b>575</b>
	<b>10 113</b>	<b>252</b>	<b>8 402</b>	<b>18 767</b>

**23.6. Odhad reálnej hodnoty**

U finančných nástrojoch s dobou splatnosti do jedného roka sa predpokladá, že ich reálna hodnota sa rovná účtovnej hodnote.

Skupina nemala k 31.marcu 2016, k 31. marcu 2015 ani k 1. aprílu 2014 finančné nástroje s dobou splatnosti dlhšou ako jeden rok, okrem záväzkov z finančného lízingu, avšak vzhľadom k ich povahe ako aj nevýznamnej hodnote možno konštatovať, že reálna hodnota finančných nástrojov skupiny je porovnateľná s ich účtovnou hodnotou.

**24. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY**

Po 31. marci 2016 spoločnosť Saneca Pharmaceuticals, a.s. zaregistrovala žalobu jedného z minoritných akcionárov Zentivy voči Zentive, a.s. ohľadne neplatnosti transakcie predaja časti podniku. Predstavenstvo Saneca Pharmaceuticals si nemyslí, že táto žaloba akýmkoľvek spôsobom ohrozuje aktuálne ani budúce podnikanie spoločnosti a neboli vytvorené ani žiadne rezervy na prípadné riziká, ktoré sú podľa spoločnosti Saneca Pharmaceuticals v tomto prípade veľmi nízke.

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**  
**POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM**  
**za rok končiaci sa 31. marca 2016**  
**(v tis. EUR )**

**25. ODSÚHLASENIE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY PRIPRAVENEJ V SÚLADE S PREDCHÁDZAJÚCIMI ÚČTOVNÝMI POSTUPMI PLATNÝMI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE A ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY PRIPRAVENEJ V SÚLADE IFRS TAK, AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ**

Porovnanie čistého zisku za rok končiaci sa 31. marca 2015 je takéto:

	<b>Rok končiaci sa 31. marca 2015</b>
Čistý zisk podľa individuálnej účtovnej závierky pripravenej v súlade s predchádzajúcimi účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike	6 621
Úprava zaúčtovania aktuárskych ziskov podľa IAS 19	(459)
Vplyv prvej konsolidácie dcérskej spoločnosti AL5 a.s. podľa IFRS 3	14
<b>Čistý zisk podľa konsolidovanej účtovnej závierky pripravenej v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ</b>	<b>6 176</b>

Porovnanie vlastného imania k 31. marcu 2015 a k 1. aprílu 2014 je takéto:

	<b>31. marca 2015</b>	<b>1. apríla 2014</b>
Vlastné imanie podľa individuálnej účtovnej závierky pripravenej v súlade s predchádzajúcimi účtovnými postupmi platnými v Slovenskej republike	30 570	23 949
Úprava odloženej dane k aktuárskym ziskom podľa IAS 12	(154)	(53)
Vplyv prvej konsolidácie dcérskej spoločnosti AL5 a.s.	14	-
<b>Vlastné imanie podľa konsolidovanej účtovnej závierky pripravenej v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ</b>	<b>30 430</b>	<b>23 896</b>

**26. SCHVÁLENIE KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Konsolidovanú účtovnú závierku na stranách 2 až 29 podpísal v mene predstavenstva spoločnosti Saneca Pharmaceuticals, a.s., dňa 24. júna 2016 Jiří Jirman, podpredseda predstavenstva.

**Zostavené dňa:**

24. júna 2016

**Podpisový záznam člena  
štatutárneho orgánu  
účtovnej jednotky:**

Jiří Jirman