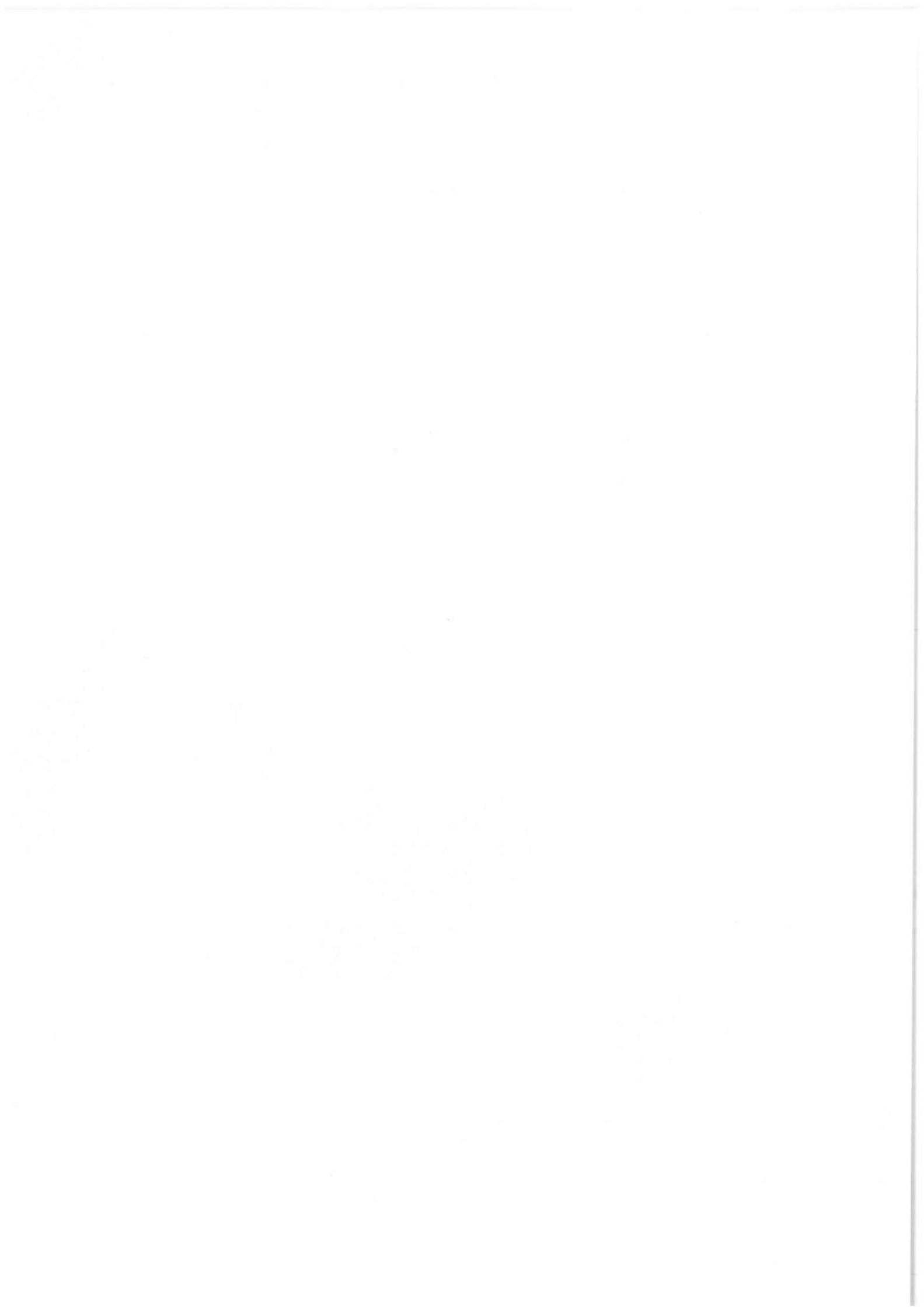


**Saneca Pharmaceuticals a. s.**

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ A  
KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY  
K 31. MARCU 2017**

**A**

**SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM  
ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH  
PREDPISOV**



# **Spojená výročná správa k 31.03.2017**

v súlade s požiadavkami Zákona o účtovníctve  
a Obchodného zákonníka

---

**Saneca Pharmaceuticals a.s.**

**Nitrianska 100  
920 27 Hlohovec**

## Obsah

1.	Dôvod pre zostavenie spojenej výročnej správy .....	2
2.	Identifikačné údaje vyhotoviteľa výročnej správy .....	2
2.1.	Základné informácie o vyhotoviteľovi .....	2
2.2.	Základné informácie o konsolidovanom celku .....	3
3.	Povinné informácie .....	3
3.1.	Informácie o vývoji .....	3
3.2.	Informácie o stave .....	4
3.3.	Významné riziká a neistoty .....	4
3.4.	Vplyv činnosti na životné prostredie .....	4
3.5.	Ľudské zdroje a zamestnanosť .....	5
3.6.	Významné udalosti, ktoré nastali po skončení bežného účtovného obdobia .....	5
3.7.	Predpokladaný budúci vývoj .....	5
3.8.	Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja .....	5
3.9.	Vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely .....	6
3.10.	Návrh vysporiadania výsledku hospodárenia .....	6
3.11.	Údaje požadované podľa osobitných predpisov .....	6
3.12.	Organizačná zložka v zahraničí .....	6
3.13.	Finančné nástroje .....	6
3.14.	Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu .....	7
4.	Podakovanie predstavenstva a vedenia konsolidovaného celku .....	7
5.	Prílohy .....	7

## 1. Dôvod pre zostavenie spojenej výročnej správy

Saneca Pharmaceuticals a.s. má povinnosť auditu podľa § 19 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, a preto má aj povinnosť vyhotoviť výročnú správu podľa § 20 zákona o účtovníctve.

Saneca Pharmaceuticals a.s. má okrem povinnosti zostaviť individuálnu výročnú správu povinnosť zostaviť aj konsolidovanú výročnú správu, preto sa rozhodla v súlade s § 22, odst. 16, zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, údaje z individuálnej výročnej správy a údaje z konsolidovanej výročnej správy spojiť do jednej výročnej správy (ďalej len „Spojená výročná správa“).

## 2. Identifikačné údaje vyhotoviteľa výročnej správy

### 2.1. Základné informácie o vyhotoviteľovi

Základné informácie spoločnosti, ktorá má za povinnosť vyhotoviť Spojenú výročnú správu, sú nasledovné:

Obchodné meno:	Saneca Pharmaceuticals a.s. (ďalej len „Materská spoločnosť“)
Sídlo:	Nitrianska 100, 920 27 Hlohovec, Slovensko
IČO:	46 833 323
Deň zápisu:	19.09.2012
Webové sídlo:	<a href="http://www.saneca.com">www.saneca.com</a>
Hlavná podnikateľská činnosť:	výroba farmaceutických a chemických výrobkov pre slovenské a zahraničné trhy

Štatutárnym orgánom Materskej spoločnosti je predstavenstvo, ktoré riadi činnosť Materskej spoločnosti a koná v jej mene. Predsedom predstavenstva od 23.09.2015 je pán Anthony Sheehan.

Dozorným orgánom Materskej spoločnosti je dozorná rada, ktorá dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Materskej spoločnosti. Predsedom dozornej rady od 24.09.2014 je Ing. Jozef Krištofčák, CSc.

Štruktúra akcionárov Materskej spoločnosti a ich podiel na základnom imaní k 31.03.2016 ako i k 31.03.2017 je nasledovná:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %
	absolútne	v %	
a	b	c	d
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>

Účtovná závierka Materskej spoločnosti (ďalej len „Individuálna účtovná závierka“), zostavená za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 (ďalej len „bežné účtovné obdobie“), je zostavená ako riadna účtovná závierka. Bezprostredne predchádzajúce obdobie predstavuje obdobie od 01.04.2015 do 31.03.2016 (ďalej len „bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie“).

## 2.2. Základné informácie o konsolidovanom celku

Do konsolidovaného celku patrí Materská spoločnosť a nasledovné dcérske spoločnosti:

Názov	Krajina založenia	Predmet činnosti	Vlastnícky podiel %		Hlasovacie práva %	
			bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	bežné účtovné obdobie	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	d	e	f	g
Saneca Trade s.r.o., Hlohovec	Slovensko	obchodná činnosť	57,66	57,66	57,66	57,66
Saneca Trade CZ, s.r.o., Praha	Česká republika	obchodná činnosť	57,66	57,66	57,66	57,66
AL 5 a.s., Bratislava	Slovensko	obchodná činnosť	100,00	100,00	100,00	100,00

Vedenie konsolidovaného celku má 6 členov. Generálny riaditeľom konsolidovaného celku je pán Anthony Sheehan, ktorý v rámci svojej pôsobnosti riadi ostatných členov vedenia, a to:

- 1) Riaditeľa za Predaj a marketing,
- 2) Obchodného riaditeľa za API,
- 3) Obchodného riaditeľa za predaj kozmetiky a generických produktov,
- 4) Finančného riaditeľa
- 5) a Riaditeľa závodu Hlohovec.

Účtovná závierka za konsolidovaný celok (ďalej len „Konsolidovaná účtovná závierka“), zostavená za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 (ďalej len „bežné účtovné obdobie“), je zostavená ako riadna účtovná závierka. Bezprostredne predchádzajúce obdobie predstavuje obdobie od 01.04.2015 do 31.03.2016 (ďalej len „bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie“).

## 3. Povinné informácie

### 3.1. Informácie o vývoji

Materská spoločnosť bola založená 03.09.2012 pod názvom Wood Pharma Holding a.s. ako nezávislá organizácia zameraná na vývoj a zmluvnú výrobu (CDMO).

V priebehu novembra 2012 Materská spoločnosť podpísala zmluvu o kúpe výrobného závodu v Hlohovci od spoločnosti Zentiva, a.s., ktorý bol založený ešte v roku 1940. Závod v Hlohovci sa od svojho založenia zaoberal farmaceutickým vývojom, výrobou účinných látok (API), výrobou hotových liekových foriem a neskôr i výrobou kozmetického portfólia.



V júli 2014 Materská spoločnosť kúpila slovenskú spoločnosť AL 5 a.s., ktorá sa však do činnosti konsolidovaného celku nakoniec nezapojila, a preto ju Materská spoločnosť predala v júni 2017.

V máji 2015 Materská spoločnosť kúpila ďalšiu slovenskú spoločnosť, ktorú premenovala na Saneca Trade s.r.o., s cieľom oddeliť vlastníctvo a obchodnú časť kozmetického portfólia od zmluvnej výroby hotových liekových foriem a výroby účinných látok. Následne sa spolu s ďalším investorom zamerala na oživenie značiek Indulona a Parexyl. Saneca Trade s.r.o. sa tak stala nielen výhradným vlastníkom práv k týmto značkám, čím mohla rozhodovať o všetkých strategických otázkach, ale zároveň začala fungovať ako výhradný distribútor značiek Indulona a Parexyl na slovenskom trhu.

V rovnakom období spoločnosť Saneca Trade s.r.o. v rámci svojej stratégie kúpila spoločnosť v Českej republike, ktorú premenovala na Saneca Trade CZ s.r.o.. Spoločnosť Saneca Trade CZ s.r.o. zahájila svoju činnosť ako výhradný distribútor značiek Indulona a Parexyl na českom trhu.

Ďalšou spoločnosťou, ktorú materská spoločnosť obstarala v priebehu roku 2015 prostredníctvom Saneca Pharmaceuticals Holding Limited, bola SUIR PHARMA IRELAND LIMITED, ktorá pôsobila ako Contract Manufacturing organizácia (CMO) vyrábajúca liekové formy. Spoločnosť SUIR PHARMA IRELAND LIMITED mala uľahčiť prístup ku zákazníkom na svetových trhoch, kde Materská spoločnosť nebola prítomná, ale investičný zámer sa nenaplnil v dôsledku neočakávaného poklesu obchodov s kľúčovými zákazníkmi. Dňa 17.05.2016 bol vymenovaný dočasný likvidátor spoločnosti SUIR PHARMA IRELAND LIMITED, čím skupina Saneca stratila kontrolu nad touto spoločnosťou.

### **3.2. Informácie o stave**

Od svojho založenia si Materská spoločnosť ako i jej dcérske spoločnosti udržiavajú stabilné postavenie vo svojej oblasti pôsobenia. V bežnom účtovnom období sa celý konsolidovaný celok usiloval o upevnenie svojej trhovej pozície. Materská spoločnosť ako i dcérske spoločnosti predpokladajú, že v budúcich obdobiach dosiahnu stanovené dlhodobé ciele.

Detailné informácie o stave Materskej spoločnosti ako i celého konsolidovaného celku za bežné účtovné obdobie sú súčasťou Správy o podnikateľskej činnosti a o stave majetku, ktorá tvorí Prílohu č. 1.

### **3.3. Významné riziká a neistoty**

Materská spoločnosť a jej dcérske spoločnosti neidentifikovali žiadne špecifické významné riziká a neistoty, okrem všeobecne známych rizík podnikania alebo prípadných udalostí vyššej moci. Prognóza pre budúce obdobia je stabilná.

### **3.4. Vplyv činnosti na životné prostredie**

Materská spoločnosť ako i celý konsolidovaný celok svojou činnosťou nemá významný vplyv na životné prostredie.

Materská spoločnosť ako výrobná organizácia nevypúšťa emisie nad rámec zákonných limitov a pravidelne monitoruje produkciu všetkých druhov odpadov z hľadiska ich vzniku a likvidácie.

Materská spoločnosť je držiteľom certifikátu systému environmentálneho manažérstva ISO 14001:2004 pre Výskum, vývoj, výrobu a predaj liečivých prípravkov pre humánne a veterinárne použitie, kozmetických a farmaceutických substancií.

### **3.5. Ľudské zdroje a zamestnanosť**

Materská spoločnosť ako i jej dcérske spoločnosti vedú vyrovnanú pracovnú politiku vzhľadom k ich činnosti a ich potrebám.

Súčasne Materská spoločnosť poskytuje svojim zamestnancom celý rad sociálnych výhod zo sociálneho fondu, ktorého tvorba je garantovaná Kolektívnou zmluvou.

Materská spoločnosť je držiteľom certifikátu systému manažérstva ochrany a bezpečnosti zdravia pri práci OHSAS 18001:2007 pre Výskum, vývoj, výrobu a predaj liečivých prípravkov pre humánne a veterinárne použitie, kozmetických a farmaceutických substancií.

### **3.6. Významné udalosti, ktoré nastali po skončení bežného účtovného obdobia**

Počas obdobia odo dňa zostavenia Individuálnej účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie, resp. odo dňa zostavenia Konsolidovanej účtovnej závierky za bežné účtovné obdobie do dňa zostavenia tejto Spojenej výročnej správy nenastali skutočnosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie z dôvodu, že by mohli významne ovplyvniť hodnotenie dosiahnutých výsledkov ku koncu bežného účtovného obdobia.

### **3.7. Predpokladaný budúci vývoj**

Budúci vývoj Materskej spoločnosti ako i jej dcérskych spoločností bude ovplyvnený požiadavkami trhu, na ktoré musí celý konsolidovaný celok pružne reagovať.

Materská spoločnosť ako držiteľ Osvedčení o dodržiavaní Správnej výrobnéj praxe výrobcom si kladie za cieľ pokračovať v ďalšom budovaní a rozvoji systémov zabezpečovania kvality produkcie.

### **3.8. Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Náklady na činnosť v oblasti výskumu a vývoja má len Materská spoločnosť, ktorá v nadväznosti na minulé roky pokračovala vo vývoji hotových liekových foriem ako aj vo vývoji API. Tieto služby vývoja poskytuje Materská spoločnosť ako službu pre interných ako i externých zákazníkov.



Služby vývoja hotových liekových foriem zahŕňajú napr. galenický vývoj (skrining, vývoj prototypu formulácie a laboratórny vývoj), vývoj analytických metód, overovanie, validáciu, testovanie stability, transfer do výroby, prípravu registračnej a výrobnnej dokumentácie ako aj registráciu hotových liekových foriem v rôznych krajinách.

Služby vývoja API zahŕňajú napr. výber syntetickej cesty a jej optimalizáciu, hodnotenie fungovania a bezpečnosti procesov, výrobu skúšobných šarží, prípravu validácie, výrobu predvalidačných a validačných šarží, testovanie stability a syntézu a charakterizáciu nečistôt.

### **3.9. Vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely**

Materská spoločnosť nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely Materskej spoločnosti.

Dcérske spoločnosti takisto nenadobudli vlastné akcie, dočasné listy, obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely Materskej spoločnosti.

### **3.10. Návrh vysporiadania výsledku hospodárenia**

Ku dňu zostavenia Spojenej výročnej správy štatutárny orgán Materskej spoločnosti navrhol preúčtovanie výsledku hospodárenia Materskej spoločnosti za bežné účtovné obdobie v plnej výške na účet Nerozdelených ziskov minulých rokov vzhľadom ku skutočnosti, že rezervný fond je už vytvorený v maximálnej výške v súlade so Stanovami Materskej spoločnosti.

### **3.11. Údaje požadované podľa osobitných predpisov**

Materskej spoločnosti ani jej dcérskych spoločností sa netýkajú žiadne informácie o údajoch požadovaných podľa osobitných predpisov.

### **3.12. Organizačná zložka v zahraničí**

Materská spoločnosť ani jej dcérske spoločnosti nemajú organizačnú zložku v zahraničí a nie je predpoklad jej založenia ani počas budúcich období.

### **3.13. Finančné nástroje**

V nadväznosti na § 20 ods. 5 zákona o účtovníctve Materská spoločnosť ani jej dcérske spoločnosti nepoužívajú finančné nástroje (napr. prevoditeľné cenné papiere, opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty) podľa zákona č.566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, a preto nemá povinnosť uviesť špecifické informácie o metódach riadenia rizík.

### **3.14. Cenné papiere obchodované na regulovanom trhu**

V nadväznosti na § 20 ods. 6 a 7 zákona o účtovníctve Materská spoločnosť ani jej dcérske spoločnosti neemitovali cenné papiere, ktoré by boli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (napr. Burza cenných papierov v Bratislave), a preto nemá povinnosť uviesť vyhlásenie o správe a riadení ani ďalšie štruktúrované údaje.

### **4. Poďakovanie predstavenstva a vedenia konsolidovaného celku**

Predstavenstvo Materskej spoločnosti ako i vedenie konsolidovaného celku vyslovuje poďakovanie a uznanie všetkým spolupracovníkom za odvedenú prácu ako aj obchodným partnerom za prejavenu dôveru v priebehu bežného účtovného obdobia.

### **5. Prílohy**

Prílohou tejto Spojenej výročnej správy sú:

- 1) Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku
- 2) Dodatok správy nezávislého audítora ku Spojenej výročnej správy o overení súladu s Individuálnou účtovnou závierkou k 31.03.2017
- 3) Správa nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky k 31.03.2017 a správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov, tj. z auditu Individuálnej účtovnej závierky
- 4) Individuálna účtovná závierka k 31.03.2017
- 5) Správa nezávislého audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky k 31.03.2017 a správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov (tj. o overení súladu Spojenej výročnej správy s Konsolidovanou účtovnou závierkou k 31.3.2017)
- 6) Konsolidovaná účtovná závierka k 31.03.2017

## Príloha č.1 – Správa o podnikateľskej činnosti a o stave majetku

### Materská spoločnosť

Ukazovateľ		r.	Obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017	Obdobie od 01.04.2015 do 31.03.2016
			tisíc EUR	tisíc EUR
1	Čistý obrat za obdobie	01	46 676	57 102
2	Hospodársky výsledok za obdobie	61	26	- 1 171
3	Čistá hodnota aktív celkom	01	50 196	53 293
4	Výdaje na nákup nehmotného a hmotného majetku (CAPEX)		2 805	1 676

Pokles čistého obratu v období od 01.04.2016 do 31.03.2017 voči obdobiu od 01.04.2015 do 31.03.2016 je spôsobený v prevažnej miere poklesom zmluvnej výroby pre hlavného odberateľa, ktorý Materská spoločnosť postupne nahradzuje novými zákazníkmi v oblasti zmluvnej výroby ako i v oblasti výroby účinných látok (API).

Nárast hospodárskeho výsledku za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 voči obdobiu od 01.04.2015 do 31.03.2016 bol ovplyvnený hlavne rozpustením Environmentálnej rezervy v hodnote 2,3 mil. EUR. Na zápornom hospodárskom výsledku pred rozpustením tejto rezervy sa prejavil vyššie uvedený pokles tržieb hlavného odberateľa.

Pokles čistej hodnoty aktív za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 voči obdobiu od 01.04.2015 do 31.03.2016 bol spôsobený viacerými faktormi ako predajom nehmotného majetku – registračnej dokumentácie švajčiarskej spoločnosti Xantis Pharma, predajom finančného podielu v spoločnosti MESTSKÁ ČOV, spol. s r.o. a poklesom krátkodobých pohľadávok z dôvodu vrátenia záloh na Dani z príjmov, ktorú Materská spoločnosť použila na vykrytie výpadku tržieb za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017.

Výdaje na nákup nehmotného a hmotného majetku za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 voči obdobiu od 01.04.2015 do 31.03.2016 sa zvýšili s ohľadom na potreby našich zákazníkov.

Najväčšími investíciami za obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017 boli:

- dokončenie nových laboratórií, ktoré umožňujú Spoločnosti výrobu šarží od približne 1 kg až do 30kg s cieľom realizovať procesy pri zväčšovaní škály z laboratórneho vývoja na procesy objemovo väčšie a optimalizovať aktivity, ktoré simulujú skutočné, veľké výrobné procesy pre zmluvný vývoj a výrobu
- a dokončenie zvýšenia kapacity na výrobu morfínu.

Kontinuálne rozširovanie zákazníckeho portfólia a zvyšujúce sa výdaje na nákup nehmotného a hmotného majetku, ktoré umožňujú Materskej spoločnosti zvyšovanie rozsahu poskytovaných služieb zameraných na vývoj a zmluvnú výrobu, dávajú solídny základ pre stabilitu do budúcich období.

Materská spoločnosť už dnes aktívne pracuje na investíciách do prísnejšieho označovania liekov, ktoré zvýšia zábrany voči pokusom o falšovanie liekov ako aj na procese vzdelávania a rozvoja svojich zamestnancov, ktoré vychádzajú z legislatívnych požiadaviek ako i z požiadaviek Správnej výrobnéj praxe. Toto vzdelávanie je zabezpečované internými odbornými lektormi ako i externými akreditovanými vzdelávacími inštitúciami.

# Konsolidovaný celok

Ukazovateľ		Obdobie od 01.04.2016 do 31.03.2017	Obdobie od 01.04.2015 do 31.03.2016
		tisíc EUR	tisíc EUR
1	Tržby za obdobie	48 826	57 999
2	Celkový súhrnný výsledok za obdobie	- 505	- 2 493
3	Aktíva celkom	51 682	55 270
4	Výdaje na nákup nehmotného a hmotného majetku (CAPEX)	2 848	1 934

Vzhľadom ku skutočnosti, že Materská spoločnosť tvorí väčšinu konsolidovaného celku, vyššie uvedené komentáre Materskej spoločnosti platia i pre ukazovatele za konsolidovaný celok.



## Saneca Pharmaceuticals a. s.

### DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE v zmysle § 27 odsek 6 zákona č. 423/2015 Z. z.

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s.:

- I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. (ďalej len „spoločnosť“) k 31. marcu 2017 uvedenú v prílohe priloženej výročnej správy spoločnosti, ku ktorej sme dňa 18. júla 2017 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Saneca Pharmaceuticals a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. marcu 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. marcu 2017 a výsledky jej hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

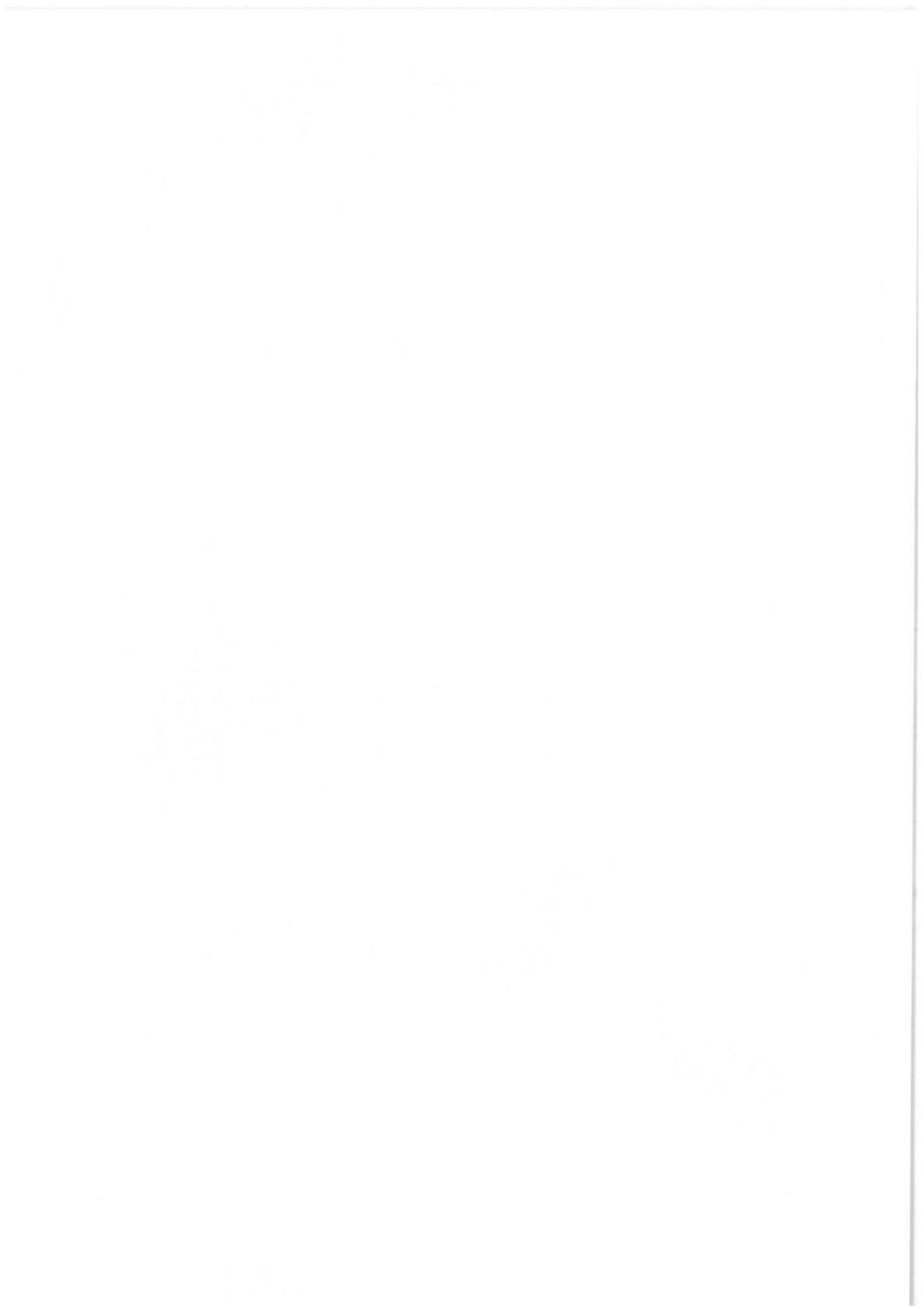
Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

##### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.





V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

## II. Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

### **Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe – dodatok správy nezávislého audítora**

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Vyhodnotili sme, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

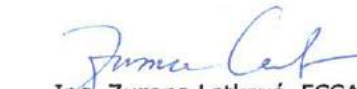
Podľa nášho názoru, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok končiaci 31. marca 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe, ktorú sme obdržali po dátume vydania správy z auditu účtovnej závierky. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Bratislava, 6. novembra 2017

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

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

