

---

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016**

---

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

---

**VÝROČNÁ SPRÁVA A DODATOK SPRÁVY  
NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K 31. DECEMBRU 2016**

**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA  
K VÝROČNEJ SPRÁVE SPOLOČNOSTI**

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

**K 31. DECEMBRU 2016**

Identifikačné údaje:

Obchodné meno spoločnosti:	Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.
IČO:	36 718 963
Sídlo spoločnosti:	Bárdošova 2/A 831 01 Bratislava
Overované obdobie:	Rok končiaci sa 31. decembra 2016
Dátum vyhotovenia správy:	29. novembra 2018
Audítorská spoločnosť:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Zodpovedná audítorka:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

## DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE

v zmysle § 27 odsek 6 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 („Zákon o štatutárnom audite“)

**Spoločníkovi a konateľovi spoločnosti Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

I. Overili sme účtovnú závierku spoločnosti **Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.** („Spoločnosť“) k 31. decembru 2016, uvedenú v priloženej výročnej správe Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 18. júla 2018 vydali správu nezávislého audítora z auditu účtovnej závierky v nasledujúcom znení:

### **Správa z auditu účtovnej závierky**

#### *Podmienený názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2016, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, okrem vplyvu skutočností opísaných v odseku Základ pre podmienený názor, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2016 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o účtovníctve“).

#### *Základ pre podmienený názor*

Identifikovali sme nasledovné vykazované nesprávnosti:

Obchodné pohľadávky k spriazneným stranám v sume 796,285 EUR k 31. decembru 2016 a v sume 538,976 EUR k 31. decembru 2015 na riadku č. 57 finančných výkazov (Ostatné obchodné pohľadávky) majú byť prezentované na riadku č. 55 finančných výkazov (Obchodné pohľadávky voči podnikom v skupine), chýbajúca prezentácia časti výnosov 3,279,975 EUR k 31. decembru 2016 a časti výnosov v sume 2,209,682 EUR k 31. Decembru 2015 na riadku 01 finančných výkazov (čistý obrat), chýbajúce informácie v poznámkach k účtovným výkazom:

- Dátum schválenia Účtovnej závierky za minulý rok 2016 (Júl 20, 2017)
- Správne číslo priemerného počtu zamestnancov (58 pracovníkov namiesto 39 pracovníkov)

Správne rozdelenie krátkodobých záväzkov po splatnosti vo výške 89,704 EUR namiesto 286,393 EUR, krátkodobých pohľadávok vo výške 459,927 EUR namiesto 263,238 EUR k Decembru 2016 a správne rozdelenie krátkodobých záväzkov po splatnosti vo výške 239,251 EUR namiesto 166,245 a krátkodobých záväzkov 2,709,953 EUR namiesto 2,782,959 ku 31. decembru 2015

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.



## *Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za také interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, primeraný popis skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti a použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, okrem prípadov, keď má v úmysle spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť v nepretržitej činnosti pokračovať.

## *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, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve použil predpoklad 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 tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery 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 informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

## **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. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

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

Posúdili sme, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- sú informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2016 v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa Zákona o účtovníctve.

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

Bratislava, 29. novembra 2018



Mazars Slovensko, s.r.o.  
Licencia SKAU č. 236



Ing. Barbora Lux, MBA  
Licencia UDVA č. 993

---

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

---

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S  
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2016**

---

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

---

**TRANSLATION OF APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S  
REPORT AS AT 31 DECEMBER 2016**

**APPENDIX TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT  
OF THE CONSISTENCY OF ANNUAL REPORT  
WITH FINANCIAL STATEMENTS OF**

**Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.**

**AS AT 31 DECEMBER 2016**

Identifying data:

Name of the company:	Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.
ID number:	36 718 963
Seat of the company:	Bárdošova 2/A 831 01 Bratislava
Audited period:	Year ending 31 December 2016
Date of audit report:	29 November 2018
Auditing company:	Mazars Slovensko, s.r.o. Licencia SKAU č. 236
Responsible auditor:	Ing. Barbora Lux, MBA Licencia UDVA č. 993

## SUPPLEMENT TO THE INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON THE ANNUAL REPORT

Pursuant to Article 27, para 6 of the Act No. 423/2015 Coll., on Statutory Audit, and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll. on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit")

To the Partner and Executive of Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.

I. We have audited the financial statements of **Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o.** (the "Company") as at 31 December 2016 included in the accompanying annual report of the Company. We issued an auditor's report on the audit of these financial statements dated 18 July 2018 in following wording:

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### *Qualified Opinion*

We have audited the financial statements of Pharmaceutical Research Associates SK s.r.o. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2016, and the income statement for the year then ended, and notes, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, except for the effect of the matter described in the Basis for Qualified Opinion paragraph, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2016, and of its financial performance, for the year then ended in accordance with Act on Accounting No. 431/2002 Coll., as amended ("Act on Accounting").

#### *Basis for Qualified Opinion*

We identified incorrect presentations of following items:

Trade receivables towards related parties of EUR 796,285 as at 31 December 2016 and of EUR 538,976 as at 31 December 2015 on the line 57 of financial statements (Other trade receivables), rather than their presentation on the line 55 of financial statements (Trade receivables from affiliated accounting entities), missing disclosure of turnover of EUR 3,279,975 as at 31 December 2016 and of EUR 2,209,682 as at 31 December 2015 on the line 01 of financial statements (Net turnover), missing disclosed in notes to financial statements:

- Date of approval of financial statements for previous accounting period (July 20, 2017)
- Correct number of average number of employees (58 employees instead of 39 employees)
- Correct split of overdue short term liabilities of EUR 89,704 instead of EUR 286,393 and due short term liabilities of EUR 459,927 instead of EUR 263,238 as at 31 December 2016 and correct split of overdue short term liabilities of EUR 239,251 instead of EUR 166,245 and due short term liabilities of EUR 2,709,953 instead of EUR 2,782,959 as at 31 December 2015

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the provisions of Act No.423/2015 Coll. on Statutory Audit and on Amendment to and Supplementation of Act No. 431/2002 Coll.on Accounting, as amended ("Act on Statutory Audit") related to ethical requirements, including the Code of Ethics for Auditors that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Responsibilities of Management for the Financial Statements*

Management as represented by the statutory body is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Act on Accounting and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

#### *Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

## **II. Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

### *Report on Information Disclosed in the Annual Report – Supplement to the Independent Auditor's Report*

Management is responsible for the information disclosed in the annual report prepared under the requirements of the Act on Accounting. Our opinion on the financial statements stated above does not apply to other information in the annual report.

In connection with the audit of financial statements, our responsibility is to gain an understanding of the information disclosed in the annual report and consider whether such information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit of the financial statements, or otherwise appears to be materially misstated.

We evaluated whether the Company's annual report includes information whose disclosure is required by the Act on Accounting.

Based on procedures performed during the audit of the financial statements, in our opinion:

- Information disclosed in the annual report prepared for the year 2016 is consistent with the financial statements for the respective year; and
- The annual report includes information pursuant to the Act on Accounting.

Furthermore, based on our understanding of the Company and its environment obtained in the audit of the financial statements, we are required to disclose whether material misstatements were identified in the annual report, which we received after the date of issuance of this auditor's report. There are no findings which should be reported in this regard.

Bratislava, 29 November 2018

Mazars Slovensko, s.r.o.  
SKAU licence No. 236

Ing. Barbora Lux, MBA  
UDVA licence No. 993