
*Chránime to najcennejšie ...
Chránime Vaše zdravie!*



OBSAH

<i>Všeobecné údaje o spoločnosti</i>	3
<i>Profil spoločnosti IMUNA PHARM, a.s.</i>	3
<i>Organizačná štruktúra spoločnosti</i>	6
<i>Základné imanie a jeho štruktúra</i>	7
<i>Predmet podnikania spoločnosti</i>	8
<i>Účtovné zásady a účtovná prax</i>	10
<i>Hlavné údaje z účtovných výkazov</i>	11
<i>Finančná analýza a zhodnotenie finančnej situácie spoločnosti</i>	13
<i>Hodnotenie uplynulého obdobia a predpokladaný vývoj nasledujúceho obdobia</i>	15
<i>Doplňujúce údaje</i>	22
<i>Návrh na rozdelenie výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017</i>	23

VŠEOBECNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI

Názov spoločnosti:	IMUNA PHARM, a.s.
Adresa:	Jarková 269/17, 082 22 Šarišské Michaľany
IČO:	36 473 685
DIČ:	20 200 141 83
Zápis v obchodnom registri:	Okresný súd Prešov, oddiel Sa, vložka číslo 10222/P

PROFIL SPOLOČNOSTI IMUNA PHARM, A.S.

Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. bola založená notárskou zápisnicou, spísanou dňa 22.6.2001 a zapísaná do Obchodného registra dňa 26.6.2001.

Samotnému vzniku IMUNY PHARM, a.s. predchádzal vznik a existencia spoločnosti Imuna Pharm Holding, a.s., ktorá v roku 2002 odkúpila technologické zariadenia a nehnuteľný majetok od Imuny š.p. v konkurze a zároveň prevzala výrobný program a značku IMUNA. V roku 2003 došlo k odkúpeniu všetkých akcií spoločnosti Imuna Pharm Holding, a.s. spoločnosťou IMUNA PHARM, a.s. a následne Imuna Pharm Holding, a.s. zanikla bez likvidácie zlúčením s IMUNA PHARM, a.s..

1. januára 1953 bola založená v Šarišských Michaľanoch spoločnosť Imuna š.p.. Už o 3 roky začala výroba prvej šarže antitetanického séra a očkovacích látok. Postupne sa predmet činnosti rozvinul na tieto oblasti výroby a výskumu:

- očkovacie látky
- prípravky z krvnej plazmy
- živné pôdy
- diagnostické prípravky
- infúzne, dialyzačné a konzervačné roztoky
- dietetické prípravky a potraviny
- tablety
- veterinárne prípravky



Výroba krvných derivátov sa začala už rok po zahájení výroby v Imune v roku 1957. Technológia nadväzovala na frakcionačné postupy vypracované v ČSAV a overované v Ústave hematológie a krvnej transfúzie v Prahe. Prvými prípravkami boli Fibrínová pena, Fibrínový film a 20% albumín. Neskôr začala výroba imunoglobulínov, kde zvlášť významné je začatie výroby intravenózneho prípravku IVEGA v roku 1979. Imuna bola výhradný spracovateľ českej a slovenskej plazmy na krvné deriváty a sušenú ľudskú plazmu. Spracovávanie ľudskej plazmy bolo v polovici roka 2003 ukončené. IMUNA PHARM v súčasnej dobe zabezpečuje zber krvnej plazmy v Slovenskej republike, následne jej zvoz do španielskej firmy Instituto Grifols, kde sa separátne spracuje a vracia späť na slovenský trh vo forme hotových liečivých prípravkov. IMUNA PHARM, a.s. je v súčasnej dobe jedinou spoločnosťou na slovenskom trhu, ktorá ponúka krvné deriváty zo slovenskej plazmy.

V roku 1957 sa začala aj výroba infúzných roztokov. V súčasnej dobe sa vyrábajú roztoky používané k udržiavaniu homeostatickej rovnováhy, dodávaniu elektrolytov, živín, k náhrade ich patologických strát a ku korekcii nežiaducich zmien vnútorného prostredia.



Do roztokového programu patrí aj výroba dialyzačných koncentrátov a to na bicarbonátovej ako aj acetátovej báze v balení 5 a 10 litrov.

Výroba mikrobiologických diagnostických preparátov sa začala v roku 1957. Do tejto skupiny okrem bakteriologických a virologických diagnostík sú začlenené i reumatoidné diagnostiká a príprava sušených bakteriálnych lyzátov.

Výrobná skupina Tablety - adsorbenciá, bola do Imuny delimitovaná zo Slovakofarmy v roku 1971. Po prepracovaní technologických postupov sa v súčasnosti vyrábajú tieto prípravky : CARBOSORB, CARBOTOX, CARBOCIT, CARBOMAX a CARBOSORB PULVIS.

Dietetické prípravky - od roku 1976 je zdravotníctvu k dispozícii pre fenylketonurikov určený dietetický prípravok na báze cukrov a štiepených bielkovín - Sinfenal. O niečo neskôr sa začal vyrábať podobný prípravok s prídavkom minerálií - Sinfemix. V oboch prípravkoch sú aminokyseliny zbavené fenylalanínu. V roku 1994 sa začal vyrábať čisto aminokyselinový prípravok - Aminoacid, určený ako energetický bielkovinový zdroj pri fyzickej námahe, obzvlášť pre športovcov. V roku 2004 bol ukončený vývoj prípravku SinPhe1 a SinPhe Basic, ktoré nahradili vyššie uvedené produkty. V súčasnej dobe má spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. v svojom výrobnom programe dietetických prípravkov aj výrobok **SinPhe 1 junior** (určený pre deti od 1 do 8 rokov).

IMUNA PHARM, a.s. prevzala časť výrobného sortimentu produktov pôvodnej spoločnosti Imuna š.p. a naďalej pokračuje v ich výrobe, predaji a inováciách. Existujúci výrobný sortiment bol doplnený o nové výroby a výrobkové rady s dôrazom na biotechnológie (vakcíny, bunkové implantáty, imunomodulátory, probiotiká, lyzáty a podobne). Zároveň za uplynulé roky existencie prešla spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. mnohými zmenami najmä v oblasti technologického rozvoja, v oblasti rozvoja obchodných aktivít a strategického rozvoja.

Základnými princípmi strategického rozvoja spoločnosti je :

- prehodnocovanie výrobného a obchodného portfólia spoločnosti a zameranie sa na investície, ktoré zodpovedajú aktuálnym trendom vo farmaceutickom priemysle
- modernizácia prípadne reštrukturalizácia existujúcich výrobných a pomocných stredísk spoločnosti s dôrazom na zabezpečenie požadovanej kvality a bezpečnosti výrobkov, nákladovú efektívnosť a zníženie negatívnych vplyvov na životné prostredie
- investície do vlastného výskumu a vývoja (inovácia výrobkov, resp. výrobných a kontrolných postupov)
- investície do vzdelávania zamestnancov, prehľbovanie a zvyšovanie ich kvalifikácie



Vyššie uvedené prístupy s možnosťou využitia finančných prostriedkov poskytovaných zo štrukturálnych fondov EÚ umožnili spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. zrealizovať časť stanovených cieľov. Výsledkom týchto aktivít a opatrení je dosiahnutie vyššej kvality, kvantity a bezpečnosti vyrábaných výrobkov a poskytovaných služieb. Spoločnosť IMUNA PHARM, a. s. naďalej pokračuje v trende, ktorým sa úspešne transformovala na modernú výrobnú farmaceutickú spoločnosť, úspešne pôsobiacu v súčasnom trhovom prostredí. Jej cieľom je, aby kvalita a tradícia, ktorá sa spája so spoločnosťou na stredoeurópskom trhu, bola transformovaná do globálnych rozmerov.

Štatutárne orgány spoločnosti ku dňu 31.12.2017 boli:

Dozorná rada spoločnosti:

*Adriana Kamarášová - člen dozornej rady
Ing. Krajňák Ladislav - člen dozornej rady
Rusinkovič Andrej - člen dozornej rady*

Predstavenstvo spoločnosti:

*Ing. Juraj Kamarás - predseda predstavenstva
MVDr. Peter Schvalb - člen predstavenstva
Ing. Karol Bačo - člen predstavenstva
Ing. Martin Jakub - člen predstavenstva*

ZÁKLADNÉ IMANIE A JEHO ŠTRUKTÚRA

Výška upísaného a splateného základného imania spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. bola k 31.12.2017

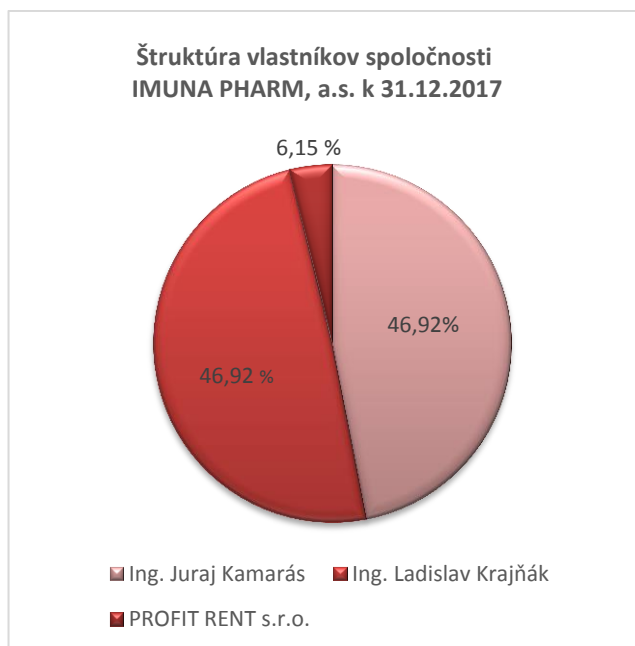
v celkovej výške 13 122 299 EUR.

Štruktúra základného imania spoločnosti zapísaného do Obchodného registra k 31.12.2017:

- 370 ks cenných papierov na meno s menovitou hodnotou 33 194 EUR,
- 2 ks cenných papierov na meno s menovitou hodnotou 16 597 EUR,
- 8 ks cenných papierov na meno s menovitou hodnotou 100 000 EUR,
- 1 ks cenného papiera na meno s menovitou hodnotou 7 325 EUR.

Štruktúra vlastníkov spoločnosti k 31.12.2017:

- 46,92 % - Ing. Juraj Kamarás - 6 157 487 EUR,
- 46,92 % - Ing. Ladislav Krajňák - 6 157 487 EUR,
- 6,15 % - CTY PRŮMYSLOVÁ, s.r.o. - 807 325 EUR



PREDMET PODNIKANIA SPOLOČNOSTI

V Obchodnom registri má spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. zapísané nasledovné činnosti:

- výroba prístrojov a zariadení (okrem elektrických častí)
- inžinierska činnosť v stavebníctve (okrem vybraných činností vo výstavbe)
- sprostredkovateľská činnosť
- obchodná činnosť - prístroje a zariadenia pre zdravotníctvo
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- veľkoobchod so strojmi a strojnými zariadeniami, výrobkami elektrotechnického a gumárenského priemyslu, výrobkami chemického priemyslu /mimo jedov, žieravín a zvlášť nebezpečných jedov/, hutníckymi materiálmi, kovovými materiálmi a výrobkami z nich, výrobkami hutníckeho železa, neželezných kovov a ferozliatin, nerastnými surovinami, palivami, ropou, uhlím a výrobkami z nich, drevom a výrobkami z dreva, papierom a výrobkami, sklom a výrobkami zo skla, celulózou, spotrebnou a priemyselnou elektronikou, dopravnými prostriedkami a motorovými vozidlami, nábytkom a bytovými doplnkami, auto-doplnkami, hračkami, športovými potrebami, kozmetikou, pracími a čistiacimi potrebami, výrobkami textilného priemyslu, konfekcie a obuvníckeho priemyslu, výrobkami polygrafického priemyslu, stavebnými materiálmi a stavebnými hmotami, priemyselnými hnojivami, poľnohospodárskymi produktmi a potravinami, liehovinami, výrobkami tabakového priemyslu, ovocím a zeleninou,
- sprostredkovanie predaja nehnuteľností
- leasingová a akvizičná činnosť
- prenájom nehnuteľností
- factoring (odkupovanie pohľadávok a inkaso faktúr)
- výroba liekov - krvné deriváty v rozsahu zber plazmy, substancie s obsahom aktívnych látok pre výrobu konečných liekových foriem, infúzne roztoky pre hemodialýzu, roztoky pre bikarbonátovú a acetátovú dialýzu, očkovacie látky, diagnostické prípravky, bakteriologické diagnostické preparáty, prípravky pre klinickú biochémiu, živné pôdy, suplementy, bielkovinové koncentráty, hydrolyzáty, dietetické prípravky (na veterinárne použitie)
- výroba prístrojov a zariadení, servis a údržba mechanických častí zdravotníckej techniky
- veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok v rozsahu - dovoz, vývoz, skladovanie, preprava a zásobovanie v SR registrovaných hromadne vyrábaných liekov, liečiv, pomocných látok a schválených zdravotníckych pomôcok
- výroba výživových doplnkov, dietetických potravín, krmív
- výroba liehu a spracovanie liehu
- samostatný sklad liehu
- výroba liehovín
- prenájom hnutelných vecí
- marketing

-
- prieskum trhu a verejnej mienky
 - poradenská a konzultačná činnosť v predmete podnikania
 - prenájom strojov a zariadení
 - sprostredkovanie obchodu a výroby v rozsahu voľnej živnosti
 - baliace činnosti
 - výskum a vývoj v oblasti prírodných vied
 - vedenie účtovníctva

Účtovníctvo spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. sa riadi pravidlami stanovenými Zákonom o účtovníctve číslo 431/2002 Z. z. a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch a rámcovej účtovnej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v platnom znení.

Ocenenie jednotlivých položiek majetku a záväzkov spoločnosti :

- spoločnosť oceňovala obstaraný dlhodobý hmotný a nehmotný majetok obstarávacou cenou, ktorá okrem ceny obstarania obsahovala všetky náklady spojené s obstaraním,
- spoločnosť odpisovala dlhodobý hmotný a nehmotný majetok mesačnými odpismi, pričom doba odpisovania dlhodobého hmotného i nehmotného majetku sa riadila predpokladanou životnosťou a funkčnosťou majetku,
- zásoby spoločnosti obstarávané dodávateľským spôsobom sa oceňovali obstarávacími cenami, t. j. okrem ceny obstarania zahŕňali aj všetky vedľajšie obstarávacie náklady,
- o zásobách sa účtovalo spôsobom A,
- zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňovali vlastnými nákladmi - priame materiálové a osobné náklady vzťahujúce sa k výrobe,
- pohľadávky spoločnosti sa oceňovali menovitými hodnotami, okrem postúpených pohľadávok, ktoré sa oceňovali obstarávacou cenou, záväzky spoločnosti sa oceňovali menovitými hodnotami,
- k majetku spoločnosti, ktorého ocenenie dočasne kleslo k dátumu zostavenia účtovnej závierky pod účtovnú hodnotu sa tvorili opravné položky, ak reálna hodnota majetku stúpila k dátumu zostavenia účtovnej závierky nad účtovnú hodnotu, uviedla sa táto skutočnosť do prílohy k účtovnej závierke,
- spoločnosť oceňovala majetok a záväzky i v cudzej mene a to kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu deň pred uskutočnením účtovného prípadu, ak majetok a záväzky obstarané v cudzej mene vykazovali zostatok k dátumu zostavenia účtovnej závierky, prepočítali sa kurzom ECB k tomuto dátumu,
- spoločnosť tvorila rezervy k záväzkom a k nákladom, ktoré vystihovali budúce riziko podnikania spoločnosti.

HLAVNÉ ÚDAJE Z ÚČTOVNÝCH VÝKAZOV

SÚVAHA		Rok 2017 v EUR	Rok 2016 v EUR
SPOLU MAJETOK		41 112 288	43 358 254
A.	Neobežný majetok	22 853 938	23 327 077
A.1.	Dlhodobý nehmotný majetok	2 214 738	1 541 802
A.2.	Dlhodobý hmotný majetok	20 629 915	21 775 990
A.3.	Dlhodobý finančný majetok	9 285	9 285
B.	Obežný majetok	15 811 394	19 991 905
B.1.	Zásoby	6 069 744	6 256 572
B.2.	Dlhodobé pohľadávky	4 336	166 855
B.3.	Krátkodobé pohľadávky	9 713 764	13 386 195
B.5.	Finančné účty	23 550	182 283
C.	Časové rozlíšenie	2 446 956	39 272
C.1,2	Náklady budúcich období	33 370	39 272
C.3.4	Príjmy budúcich období	2 413 586	0
SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVAZKY		41 112 288	43 358 254
A.	Vlastné imanie	9 774 096	10 242 734
A.1.	Základné imanie	13 122 299	13 122 299
A.4.	Zákonné rezervné fondy	262 024	257 776
A.5.	Ostatné fondy zo zisku	25 694	25 694
A.6.	Oceňovacie rozdiely	-16 593	-16 388
A.7.	Hospodársky výsledok minulých rokov	-3 150 897	-3 189 124
A.8.	Hospodársky výsledok bežného obdobia	-468 431	42 477
B.	Závazky	27 462 701	28 830 807
B.2. B.5.	Rezervy (dlhodobé aj krátkodobé)	341 219	271 683
B.1.	Dlhodobé záväzky	3 287 575	3 296 259
B.4.	Krátkodobé záväzky	8 734 916	9 997 076
B.7.	Krátkodobé finančné výpomoci	4 132 233	3 763 409
B.3. B.6.	Bankové úvery (dlhodobé aj krátkodobé)	10 966 758	11 502 380
C.	Časové rozlíšenie	3 875 491	4 284 713
C.1,2.	Výdavky budúcich období	176	0
C.3,4.	Výnosy budúcich období	3 875 315	4 284 713

HLAVNÉ ÚDAJE Z ÚČTOVNÝCH VÝKAZOV

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		Rok 2017 v EUR	Rok 2016 v EUR
I.	Tržby za predaj tovaru	3 844 443	6 875 125
A.	Náklady na obstaranie predaného tovaru	4 100 511	7 267 149
	Obchodná marža	-256 068	-392 024
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov	9 223 772	13 655 803
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	4 100 511	7 267 149
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných dodávok	3 945 830	4 397 430
E.	Osobné náklady	3 046 535	3 267 600
F.	Dane a poplatky	119 097	121 999
G.	Odpisy dlhodobého majetku	1 944 243	2 232 187
VI.	Tržby z predaja dlhodobého majetku a materiálu	1 172 535	42 422
H.	Zostatková cena dlhodobého majetku a materiálu	625 336	60 790
I.	Opravné položky k pohľadávkam	-470 000	352 217
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	3 857 790	4 097 365
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	3 120 015	3 107 939
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti		282 180	588 030
	Finančné výnosy	12 519	62 400
	Finančné náklady	594 627	607 951
Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti		-582 108	-545 551
	Daň z príjmov	168 503	2
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		-468 431	42 477
VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA		-468 431	42 477

FINANČNÁ ANALÝZA A ZHODNOTENIE FINANČNEJ SITUÁCIE SPOLOČNOSTI

- a) Ukazovatele efektívnosti: 1.) ukazovatele ziskovosti 2.) ukazovatele aktivity
- b) Ukazovatele finančnej závislosti
- c) Ukazovatele likvidity

UKAZOVATELE		Rok 2017	Rok 2016
Ukazovatele ziskovosti			
hlavný ukazovateľ ziskovosti	výnosy / pasíva	0,49	0,63
ziskovosť celkového kapitálu	VH / pasíva	-0,01	0,00
ziskovosť vlastného imania	VH / vlastné imanie	-0,05	0,00
čistý pracovný kapitál (ČPK)	obežný majetok krátkodobý - bežné pasíva	-4 871 322	-2 547 832
ziskovosť ČPK	VH / ČPK	0,10	-0,02
Ukazovatele aktivity			
obrat ČPK v dňoch	ČPK / (výnosy / 365)	-88 dní	-34 dní
obrat zásob v dňoch	zásoby / (výnosy / 365)	109 dní	84 dní
obrat pohľadávok v dňoch	krát. pohľadávky / (výnosy / 365)	175 dní	180 dní
Ukazovatele finančnej závislosti			
celková zadlženosť	cudzie zdroje / pasíva	0,67	0,66
bežná zadlženosť	(krátkodobé záväzky + krátkodobé úvery + krátkodobé finančné výpomoci + krátkodobé časové rozlíšenie) / pasíva	0,59	0,61
ukazovateľ podkapitalizovania	(vlastné imanie + dlhodobé záväzky + dlhodobé bankové úvery + dlhodobé rezervy) / neobežný majetok	0,72	0,71
krytie stálych aktív	vlastné imanie / neobežný majetok	0,43	0,44
Ukazovatele likvidity			
okamžitá likvidita	krátkodobý finančný majetok / bežné pasíva	0,00	0,00
bežná likvidita	(krátkodobý finančný majetok + krátkodobé pohľadávky) / bežné pasíva	0,47	0,59
dlhodobá likvidita	(krátkodobý finančný majetok + krátkodobé pohľadávky + zásoby) / bežné pasíva	0,76	0,87

(Bežné pasíva zahŕňajú: krátkodobé záväzky + bežné bankové úvery + krátkodobé finančné výpomoci + krátkodobé rezervy)
(Výnosy - všetky účty skupiny 6)

Finančné ukazovatele roku 2017 v porovnaní s predchádzajúcimi rokmi sú ovplyvnené viacerými faktormi. V roku 2017 je možné pozorovať pokles krátkodobých pohľadávok, ktorý bol spôsobený spustením novej výroby infúzných roztokov a zníženými tržbami krvných derivátov. Na strane pasív došlo taktiež k poklesu bankových úverov a krátkodobých záväzkov.

Pozitívnu zmenu možno sledovať v prípade ukazovateľa obratu pohľadávok. Zámerom spoločnosti je aj v nasledujúcich rokoch skrátiť a zefektívniť prevádzkový cyklus všetkých výrobkov s akcentom na krvné deriváty a infúzne roztoky, ktoré predstavujú prevažnú časť obchodných aktivít a priamo ovplyvňujú hospodárenie a kapitálovú štruktúru spoločnosti.

Ukazovatele zadlženosti a likvidity sú porovnateľné s rokom 2016 avšak vykazujú zlepšenie v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami, čo je výsledkom zamerania sa spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. na optimalizáciu procesov v rámci spoločnosti.

HODNOTENIE UPLYNULÉHO OBDOBIA A PREDPOKLADANÝ VÝVOJ NASLEDUJÚCEHO OBDOBIA

Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. je farmaceutická spoločnosť zameraná na výrobu liekov, zdravotníckych prípravkov a pomôcok určených pre zdravotníctvo. Farmaceutická výroba je riadená požiadavkami Správnej výrobnéj praxe (SVP), ktorá tvorí neoddeliteľnú súčasť systému zabezpečovania a riadenia kontroly kvality bezpečnej produkcie produktov. IMUNA PHARM, a.s. uplatňuje výrobné procesy, ktoré sú náročné na plnenie technických požiadaviek a kritérií uplatňovaných Svetovou zdravotníckou organizáciou (WHO - World Health Organization) a legislatívou EÚ. Výsledkom sú produkty s vyššou pridanou hodnotou, ktoré sú pre oblasť zdravotníctva nevyhnutné. Z obchodného hľadiska prevažnú časť odberateľov spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. tvorili nemocnice a zdravotnícke zariadenia, ktoré sú priamo napojené na zdravotnícky systém v našej krajine. V zdravotníctve nášho štátu sa opakovane prejavujú krízové príznaky už dlhšie časové obdobie, ktoré sa výpadkom príjmov zo zdravotného poistenia len prehĺbili. V konečnom dôsledku sa to dlhodobo prejavuje platobnou neschopnosťou jednotlivých zdravotníckych zariadení, bez možnosti uplatnenia akýchkoľvek opatrení k vymáhaniu vlastných pohľadávok, čo výrazne ovplyvňuje aj platobnú disciplínu a finančnú stabilitu našej spoločnosti. Na základe týchto skutočností bolo nevyhnutné (nielen pod vplyvom krízy) prijať určité opatrenia, ktoré by stabilizovali situáciu v spoločnosti a zabezpečili jej ďalší rozvoj.

Podstatou rozvojového plánu spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. je :

- prehodnotenie výrobného portfólia a zameranie sa na investície, ktoré zodpovedajú aktuálnym trendom vo farmaceutickom priemysle (biotechnológie, generiká),
- reštrukturalizáciu a revitalizáciu existujúcich výrobných a pomocných stredísk spoločnosti,
- investície do vlastného výskumu a vývoja,
- zmena spôsobu organizácie a štruktúry spoločnosti.

Primárne sa jedná o modernizáciu a rekonštrukciu jednotlivých výrobných divízií, ako aj o investície, ktorými reagujeme na aktuálne trendy vo farmaceutickom priemysle a to hlavne v oblastiach biotechnológie, imunomodulátorov, vakcín a probiotík. Tieto investície nám pomôžu splniť zvyšujúce sa technické požiadavky a technologické kritéria uplatňované WHO a legislatívne požiadavky EÚ pri registrácii liekov na iných trhoch a zároveň znížiť nákladovú náročnosť výroby. Splnenie a dodržiavanie týchto noriem nám zároveň umožní expandovať nielen na trhy krajín EÚ. Exportom zvýšime tržby a pridanú hodnotu našich výrobkov. Okrem exportu našich výrobkov sa prostredníctvom týchto investícií vytvára priestor na spoluprácu s nadnárodnými spoločnosťami v oblasti zmluvných výrob, čím sa dosiahne nákladová efektívnosť jednotlivých výrobných a ostatných technicko-pomocných prevádzok. Realizáciou našich podnikateľských zámerov zapájame do spolupráce ďalšie podnikateľské subjekty, čím vytvárame dočasné pracovné pozície a zabezpečujeme stabilitu zamestnanosti v regióne.



V minulosti sme v súvislosti so strategickým plánom rozvoja našej spoločnosti zrealizovali projekt: Decentralizácia výroby tepla, pary a TÚV, ktorého hlavným cieľom bola úspora energií a zníženie znečistenia ovzdušia. Ďalším významnými projektmi boli: „Modernizácia technologického a prístrojového vybavenia IMUNA PHARM, a.s.“ a „Modernizácia technologického a prístrojového vybavenia č. 2 IMUNA PHARM, a.s.“. Tieto projekty boli realizované z časti z vlastných zdrojov a z časti z prostriedkov ERDF (European Regional Development Fund). Cieľom týchto projektov bola modernizácia výrobných zariadení za účelom šandardizácie a zefektívnenia výrobného procesu, splnenia požiadaviek správnej výrobnéj praxe, zvýšenia kvality a konkurencieschopnosti produktov, možnosti registrácie na zahraničných trhoch a zníženia nákladov na externé testovanie a analýzy. Vyššie spomínané projekty vyvolali potrebu po dodatočných investíciách v rámci realizovaných projektov a zároveň s rastúcim objemom predajov bolo nevyhnutné investovať do rozšírenia a modernizácie skladového hospodárstva (dialyzačné roztoky a krvné deriváty).

Zvýšené požiadavky na zloženie a bezpečnosť výrobkov, technické vybavenie výrobných zariadení a kontrolu kvality nútia našu spoločnosť prehodnotiť stratégiu aj v oblasti výskumu a vývoja. Využitím vedeckej a výskumno-vývojovej základne v oblasti biotechnológií spoločnosť investovala do vybudovania prevádzky produkcie bunkových implantátov a zároveň vybudovala výskumno-vývojovú jednotku zameranú na výskum vírusových vakcín. Financovanie týchto projektov je z časti zabezpečené prostredníctvom získaných stimulov na základný a aplikovaný výskum od Ministerstva školstva SR, vlastných a externých zdrojov.



V roku 2013 bol úspešne spustený výskumno-vývojový projekt pod názvom „Výskum inovatívnych liečebných postupov a technologických postupov pri výrobe kombinovanej vakcíny a založenie seed lot systému“.

Dôvodom realizácie tohto projektu sú investície spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. do výroby kombinovanej trivakcíny voči osýpkam, mumpsu a rubeole. Aplikácia MMR (measles, mumps and rubella) vakcíny je zahrnutá do Imunizačného programu, ktorým sa SR riadi od roku 1986. Cieľom programu je eliminovať až eradikovať výskyt prenosných ochorení (v súlade so strategickým plánom pre Európsky región) dôsledným zabezpečovaním imunizácie najmä detskej populácie. Pôvodný výrobca spoločnosť Sevapharma, a.s. vyrábala iba dve zložky trivakcíny, a to vakcínu voči osýpkam a vakcínu voči mumpsu, pričom tretiu zložku, vakcínu voči rubeole, nakupovala ako polotovar od firmy Chiron, Taliansko. Cieľom projektu je zavedenie výroby tekutej živej atenuovanej vakcíny voči rubeole, ktorá bude použitá ako zložka kombinovanej MMR trivakcíny voči osýpkam, mumpsu

a rubeole - TRIVIVAC alebo ako samostatná finálna monovakcína voči rubeole. V roku 2014 bolo obstarané technologické vybavenie a prístroje potrebné pre zavedenie nových technologických postupov ako aj komerčný vakcinačný kmeň RA27/3 z Wistar Institute, Philadelphia, USA.

Produkcia bunkových implantátov, výroba imunomodulátorov, vývoj vakcíny voči rubeole, výskum v oblasti vírusových očkovacích látok ako aj iné výroby si vyžadujú zvýšené požiadavky na kvalifikovaný personál. Prípravu odborného personálu vykonávame v spolupráci s jednotlivými ústavmi Slovenskej Akadémie Vied (SAV) predovšetkým s Virologickým ústavom SAV a s univerzitami požadovaného zamerania napr. s Prírodovedeckou fakultou Univerzity Pavla Jozefa Šafárika v Košiciach. Vzhľadom k zložitosti jednotlivých výskumných tém spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. bola motivovaná rozšíriť svoj nový výskumný tím o vedeckých pracovníkov zo zahraničia. Odbornú kvalifikáciu a zručnosti zamestnancov prehlbuje spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. prostredníctvom vzdelávacích programov financovaných z vlastných zdrojov prípadne zo zdrojov ESF (Projekt vzdelávania zamestnancov spoločnosti IMUNA PHARM, a.s.). Vzájomnú spoluprácu s ústavmi SAV a univerzitami prehlbujeme aj v oblasti výskumných programov, ktoré majú uplatnenie v našej výrobe:

- Príprava živej tekutej vakcíny voči rubeole (VMSP 2007) - ukončený,
- Výskum nových kultivačných substrátov pre prípravu očkovacích látok (základný výskum - Stimuly pre vedu a výskum) - ukončený,
- Výskum nových finálnych foriem vírusových vakcín s cieľom optimalizácie ich stability a účinnosti (aplikovaný výskum - Stimuly pre vedu a výskum) - ukončený,
- Kompetenčné centrum pre biomodulátory a výživové doplnky (PROBIOTECH) - ukončený 2015, doba udržateľnosti 5 rokov,
- Inovácia technologického procesu prípravy imunomodulačného prípravku Transfer faktor, overenie jeho účinnosti, bezpečnosti a zloženia - ukončený 2015, doba udržateľnosti 5 rokov,
- Výskum inovatívnych postupov a technologických postupov pre výrobu kombinovanej vakcíny a založenie „seed lot systému“ - ukončený 2016, doba udržateľnosti 5 rokov.

Do procesu rozvoja spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. patrí aj investícia do výroby imunomodulátorov. Výrobu imunomodulátorov reprezentuje produkt IMMODIN. IMMODIN je liečivý prípravok, ktorý normalizuje bunkovú zložku imunity. V súčasnej dobe nemá porovnateľnú priamu konkurenciu na našom trhu. Jedná sa o terapeuticky a komerčný produkt, ktorý má obrovský exportný potenciál.

Očakávané budúce nefinančné prínosy projektu:

- inovácia technologického vybavenia výrobného pavilónu spĺňajúceho požiadavky Správnej výrobnnej praxe (SVP) vedúce k výrobe kvalitných, bezpečných a konkurencieschopných produktov v oblasti výroby imunomodulátorov,

- vytvorenie podmienok pre transfer technológie výroby imunomodulátora v oblasti vyhovujúcich výrobných podmienok, inovácie usporiadania výroby a inovácie technologických postupov pri využití nových progresívnych technologických zariadení,
- vytvorenie podmienok pre inováciu metodík kontroly produktov, medzioperačných technologických krokov a kontroly vstupných surovín požadovaných legislatívou zabezpečujúcou kvalitu a bezpečnosť produktu a produkcie,
- zvýšenie konkurencieschopnosti produkcie a zvýšenia pridanej hodnoty výrobku,
- vytvorenie podmienok na inováciu technologických krokov výroby vychádzajúcich zo stále sa meniacich súčasných trendov,
- vytvorenie podmienok pre zvyšovanie odborného potenciálu,
- v projekte sa kladie dôraz aj na reštrukturalizáciu firmy a na perspektívne výrobné programy smerujúce k biotechnologickým produktom, ktoré zabezpečia návratnosť investície a dosiahnutie strategického cieľa - konkurencieschopnosti.

Hlavný cieľ projektu :

- inovácia technologických zariadení, strojov a prístrojov spĺňajúcich požiadavky Správnej výrobnéj praxe a Správnej laboratórnej praxe pre výrobu a kontrolu imunomodulátora - IMMODIN.

Cieľom spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. je okrem inovácie technologického vybavenia pre výrobu imunomodulátora aj inovácia technologického postupu výroby so zámerom zvýšiť koncentráciu a aktivitu účinných zložiek a zabezpečiť jeho imunomodulačnú účinnosť a bezpečnosť. Na zabezpečenie tohto cieľa chce spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. využiť možnosti, kapacity a prostriedky z projektu: „Inovácia technologického procesu prípravy imunomodulačného prípravku Transfer faktor, overenie jeho účinnosti, bezpečnosti a zloženia.“.

Zámerom vyššie uvedených projektov je vytvorenie nového portfólia výrobkov prípadne inovácia produktových skupín, zvýšenie produktivity práce, pridanej hodnoty, zníženie výrobných nákladov a zároveň zníženie ekologickej záťaže vonkajšieho prostredia. Realizovaním našich zámerov sa podieľame na plnení cieľov NRP SR v nasledujúcich oblastiach: rast konkurencieschopnosti priemyslu a služieb, rozvíjanie ľudských zdrojov a zvyšovanie ich adaptability a podpora vyváženého regionálneho rozvoja.

Plán rozvoja spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. prinesie nielen nové príležitosti pre rozvoj spoločnosti, ale aj daného regiónu. V konečnom dôsledku realizácia plánu strategického rozvoja, ako aj jeho jednotlivých častí, povedie k zvýšeniu našej konkurencieschopnosti, k upevneniu si pozície na tuzemskom trhu, k zefektívneniu chodu spoločnosti, a predovšetkým pomôže podniku čiastočne zbaviť sa závislosti na tuzemskom zdravotníckom trhu.

Financovanie rozvoja spoločnosti je zabezpečené z externých a interných zdrojov. Vyššie uvedené projekty však vzhľadom k ich finančnej náročnosti, ktorá vychádza z vysokých nárokov na zabezpečenie bezpečnosti a kvality produktu (vrátane splnenia prísnych požiadaviek na výrobu podľa

GMP), vyvolali vyššiu potrebu po zdrojoch financovania, ktoré nie je spoločnosť schopná pokryť z vlastných zdrojov.

V roku 2009-2010 pod vplyvom celosvetového vývoja ovplyvneného finančno-hospodárskou krízou musela spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. prehodnotiť plán rozvoja spoločnosti, čo sa prejavilo hlavne v obchodnej a marketingovej politike spoločnosti. Pod vplyvom dlhodobej zlej platobnej disciplíny odberateľov, ktorá spôsobovala druhotnú platobnú neschopnosť a tým limitovala ďalší rozvoj spoločnosti, sa IMUNA PHARM, a.s. rozhodla v roku 2009 obmedziť dodávky do prevažne štátnych zdravotníckych zariadení, čo malo za následok pokles tržieb predovšetkým v segmente infúzných roztokov a krvných derivátov. Tomuto rozhodnutiu boli prispôbené ďalšie opatrenia, ktoré boli postupne zrealizované v rokoch 2009-2010. Uplatňovaná obchodná politika spoločnosti má pretrvávajúci charakter aj v nasledujúcich obdobiach a vychádza z týchto cieľov:

I. zníženie nákladov a udržanie cien vstupov

- a) efektívne využívanie výrobných kapacít prostredníctvom kampaňovitej výroby roztokov a tabliet do času spustenia jednozmenných prevádzok na základe zvýšeného dopytu po týchto výrobkoch,
- b) zabezpečenie zmluvných výrob a prenájmov nevyužitých výrobných priestorov a technológií
- c) zníženie nákladov na prepravu prostredníctvom optimalizácie logistického systému
- d) zníženie nákladov na energetické vstupy a režijný materiál
- e) udržanie a prípadné zníženie cien základných materiálových vstupov
- f) inovácia systému riadenia výroby s cieľom zníženia nákladov na výrobu - spotreby materiálu (priamy a režijný - prehodnotenie výrobných noriem) a služieb (realizácia prevažnej časti analýz a rozborov vo vlastnej réžii)
- g) zníženie nákladov nevýrobného charakteru hlavne v oblasti konzultačných a poradenských činností, marketingu a administratívnych služieb
- h) zníženie finančných nákladov

II. zvýšenie tržieb v základných výrobných radoch (krvné deriváty, pevné liekové formy a roztokové programy) a tovaru (krvné deriváty, IMMODIN a STAFAL)

- a) úprava registračných dokumentácií v zmysle platnej európskej legislatívy
- b) ukončenie registračných procesov (Srbsko, BiH, Ukrajina, Rusko, Bulharsko, Rumunsko, Poľsko, Bielorusko, Nemecko, Rakúsko)
- c) začatie nových registračných procesov
- d) vyhľadávanie nových produktov (výrobok, tovar) pre doplnenie obchodného portfólia spoločnosti (nízkomolekulárny heparín, špeciálne a aminokyselinové infúzne roztoky, antibiotiká, výrobky pre onkologických pacientov, krvné vaky)
- e) zabezpečiť zber plazmy objemovo zodpovedajúcim 4 šaržiam krvných derivátov pre rok 2016 a realizácia predaja 4 šarží krvných derivátov v roku 2017
- f) udržanie predajných cien a objemov v - dialyzačné roztoky a krvné deriváty
- g) navýšenie objemov predaja hlavne výrobkov (krvných derivátov - export, tabliet, dietetík, dialyzačných a infúzných roztokov) a tovaru (vakcíny, krvné deriváty, IMMODIN, STAFAL, tetanická vakcína ALTEANA) na tuzemských a zahraničných trhoch

- h) výroba a predaj v nových výrobkových radoch (bunkové implantáty - chondroautocell určených pre ortopedických pacientov, fibroblasty určené pre oblasť estetickej medicíny)

III. zlepšiť manažment obežných aktív a krátkodobých záväzkov

- a) zabezpečiť inkaso pohľadávok (zmena typu portfólia zákazníkov prevažne z nemocníc na distribučné spoločnosti)
- b) skrátiť prevádzkový cyklus pre oblasť krvných derivátov vrátane zabezpečenia optimálneho modelu ich financovania
- c) úprava platobných a dodacích podmienok

Zámerom spoločnosti je vybudovanie dlhodobých obchodných vzťahov, ktoré neohrozia finančné toky v spoločnosti spôsobené platobnou neschopnosťou obchodného partnera. Okrem toho jedným z hlavných obchodných cieľov spoločnosti je zvýšiť objem predaja nových produktových radov (bunkové implantáty, vakcíny, probiotiká, IMMODIN, STAFAL, ALTEANA) a zvýšiť podiel tržieb zo zahraničia na celkových tržbách spoločnosti.

Vývoj z predchádzajúceho obdobia obmedzil a utlmil investičné zámery spoločnosti. V sledovanom období sme sa zamerali prevažne na realizáciu projektových činností. V roku 2012 spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. začala s realizáciou projektov v oblasti výskumu a vývoja, ktoré svojimi výsledkami povedú k zvýšeniu konkurencieschopnosti výrobkov spoločnosti IMUNA PHARM, a.s.. Tieto projekty sa realizovali aj počas roku 2014 a 2015.

Najväčšími odberateľmi vlastných výrobkov a tovaru boli v roku 2017 spoločnosti VŠZP, UNIPHARMA Prievidza, PHOENIX, PHARM SERVICE, MEDART, LOGMAN a FMC.

V roku 2017 spoločnosť znížila tržby z predaja vlastných výrobkov, služieb a tovaru, a to hlavne znížením predaja predajov krvných derivátov a dialyzačných roztokov.

Súčasťou obchodnej politiky je aj registračný proces našich výrobkov na zahraničných trhoch ako nutná podmienka vstupu na tieto trhy. IMUNA PHARM, a.s. intenzívne pracuje na registráciách vlastných výrobkov v nasledujúcich krajinách : Maďarsko, Poľsko, Ukrajina, Bielorusko, Rusko, Gruzínsko, krajiny bývalej Juhoslávie okrem Slovinska, Albánsko, Kosovo, Turecko, Bulharsko, Rumunsko, Rakúsko, Nemecko, Uzbekistan, Tadžikistan a Kyrgizstan.

Postupnými investíciami do vybraných produktových radov, zvolením vhodného portfólia výrobkov, neustálou výskumno-vývojovou prácou a zaradovaním nových výrobkov s vyššou pridanou hodnotou, stabilizáciou tuzemského trhu a realizáciou exportov, dochádza k zvyšovaniu pridanej hodnoty spoločnosti, čo má pozitívny vplyv nielen na vývoj výsledku hospodárenia z hospodárskej činnosti, ale aj na celé hospodárenie spoločnosti IMUNA PHARM, a.s.. V budúcich obdobiach bude spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. zvyšovať objem exportu infúzných roztokov vďaka novej výrobnjej technológii.

Po skončení sledovaného obdobia nenastali žiadne ďalšie skutočnosti osobitého významu.

DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

V roku 2017 spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. vynaložila na výskum celkom 510 800 EUR.

V roku 2016 spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. spustila novú výrobu infúzných roztokov do PP vakov.

Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. sa zameriavala na prípravu zmluvnej výroby, prípravu na audity výroby externými obchodnými partnermi a štátnymi orgánmi, optimalizáciu výrobného procesu. Nevyhnutnou súčasťou spustenia novej výroby infúzných roztokov bolo prijatie a zaškolenie zamestnancov do novej výroby infúzných roztokov.

IMUNA PHARM, a.s. v minulosti založila obchodné zastúpenia na Ukrajine, v Rusku, Bulharsku, Kosove, Srbsku, Bosne a Hercegovine, Chorvátsku a Macedónsku, ktoré svojou činnosťou pokrývajú aktivity v celom balkánskom regióne s výnimkou Slovinska. V roku 2012 z dôvodu prehodnotenia dosiahnutých výsledkov vo vzťahu k vynaloženým výdavkom sa spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. rozhodla ukončiť existenciu zastúpenia v Rusku a vykonávať jednotlivé aktivity na tomto trhu z centrál spoločnosti. Zároveň spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. má majetkové podiely v dcérskych spoločnostiach v Poľsku (100% majetková účasť), v Kosove (100% majetková účasť), v Bosne a Hercegovine (100% majetková účasť) a v Srbsku (100% majetková účasť). V priebehu roka 2015 bolo zaregistrované zastúpenie „Imuna Middle East FZC“ so sídlom v Spojených Arabských Emirátoch, pre účely prieskumu trhu a distribúciu. Koncom roka 2013 došlo v spoločnosti IMUNA PHARM, a.s. k rozhodnutiu založiť obchodné zastúpenie v Uzbekistane, čo bolo aj zrealizované v priebehu prvého kvartálu roku 2014.

Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. v plnom rozsahu dodržiava platné právne predpisy v oblasti ochrany životného prostredia so zameraním na odpadové hospodárstvo, ochranu ovzdušia, vôd a ochranu prírody. Riadi sa pri tom schváleným programom odpadového hospodárstva, ktorého ciele zabezpečuje v súlade s prijatými opatreniami. Všetky produkované odpady boli zaradené podľa katalógu odpadov a kategorizácie v zmysle Vyhlášky č. 284/2001 Z. z.. Spoločnosť má rozhodnutím Obvodného úradu životného prostredia v Prešove (rozhodnutie č. OŽP/2007/00380-03-Pm/ŠSOH z 03.12.2007) vydaný súhlas na nakladanie s 19 druhmi nebezpečných odpadov, pričom má zmluvne zabezpečené ďalšie zneškodňovanie týchto odpadov oprávnenými odberateľmi.

Rozhodnutím č. ŽP 1/2008/256/OH-Đu z 22.9.2008 sa doplnil vydaný súhlas o jeden nový druh odpadu. IMUNA PHARM, a.s. momentálne nakladá s 20-timi druhmi nebezpečných odpadov. Odbor životného prostredia v spoločnosti uskutočňuje aj dôslednú separáciu odpadov z výroby a komunálneho odpadu, ktoré sa dajú zhodnotiť ako druhotná surovina (napr. papier, sklo, všetky druhy plastov, drevo, železné a neželezné kovy). Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. má k dispozícii 4 stredné zdroje znečisťovania ovzdušia (3 plynové kotolne a technologické zariadenie výroby dialyzačných roztokov). Technologické zariadenie výroby tabliet rozhodnutím 1/2009/175-02/LK zo dňa 18.06.2009 zaniklo. V súvislosti s prevádzkovaním týchto zdrojov si firma plní svoju oznamovaciu povinnosť o množstve vypúšťaných emisií znečisťujúcich látok a uhrádza ročné poplatky za znečisťovanie ovzdušia.

Priemerný stav zamestnanosti v spoločnosti v roku 2017 bol 171 zamestnancov. K 31.12.2016 predstavoval evidenčný stav zamestnancov hodnotu 182.

NÁVRH NA ROZDELENIE VÝSLEDKU HOSPODÁRENIA ZA ÚČTOVNÉ OBDOBIE - 2017

Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie 2017 predstavuje stratu vo výške 468 431 EUR. Dosiahnutú stratu za účtovné obdobie 2017 navrhujeme zaúčtovať nasledovne:

Rozdelenie výsledku hospodárenia za účtovné obdobie 2017:

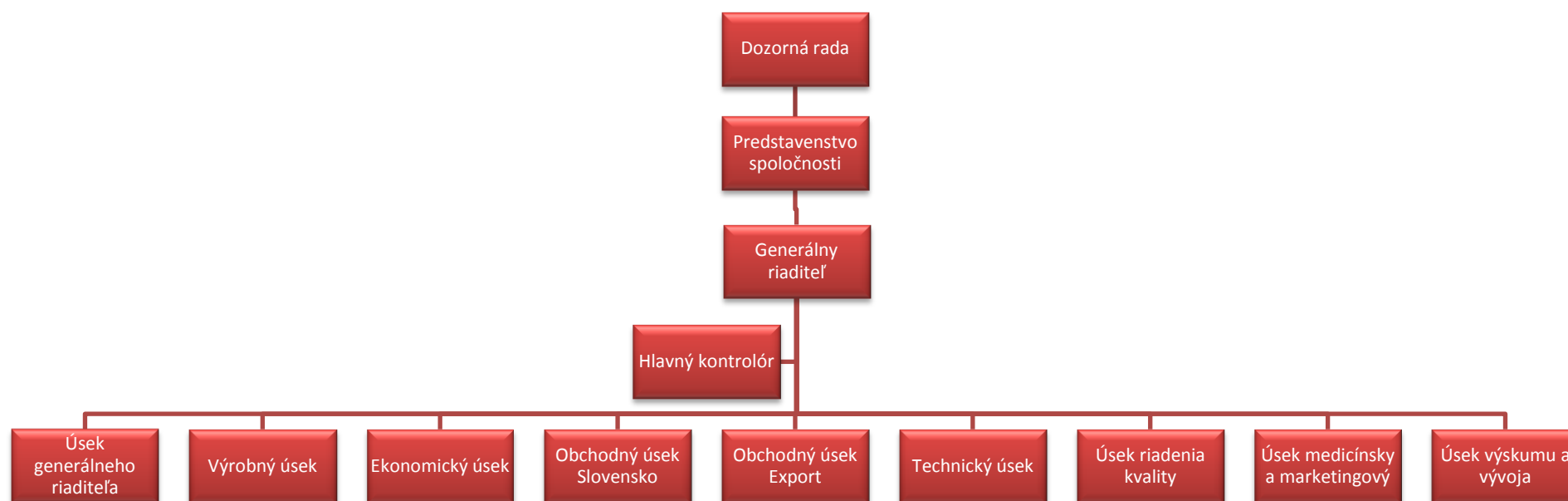
- neuhradená strata minulých rokov 468 431 EUR

V Šarišských Michaľanoch, 30.06.2018

Ing. Juraj Kamarás
predseda predstavenstva

MVDr. Peter Schvalb
člen predstavenstva

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI IMUNA PHARM





SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

**Akcionárom a štatutárom spoločnosti
IMUNA PHARM, a.s.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti IMUNA PHARM, a. s. so sídlom Jarková 269/17, Šarišské Michaľany (ďalej len „Spoločnosť“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 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. decembru 2017 a výsledku jej hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). 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 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, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný 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 realistickú 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, 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 jednotlivo 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 používa 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.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

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:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 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 účtovnej jednotke a situácií 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.

13. decembra 2018



MIFEST, s. r. o.
Krivá 23, 040 01 Košice
OR OS Košice I., vložka: 19387/V, oddiel: Sro
Licencia SKAU č. 309

Ing. Jozef Mičuch
štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 128

Úč POD

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

podnikateľov v podvojnom účtovníctve



zostavená k 3 1 . 1 2 . 2 0 1 7

Číselné údaje sa zarovnávajú vpravo, ostatné údaje sa píšú zľava. Nevyplnené riadky sa ponechávajú prázdne.

Údaje sa vyplňajú paličkovým písmom (podľa tohto vzoru), písacím strojom alebo tlačiarňou, a to čiernou alebo tmavomodrou farbou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikačné číslo 2 0 2 0 0 1 4 1 8 3 IČO 3 6 4 7 3 6 8 5 SK NACE 2 1 . 2 0 . 0	Účtovná závierka ☒ riadna ☐ mimoriadna ☐ priebežná	Účtovná jednotka malá ☒ veľká (vyznačí sa x)	Mesiac Rok Za obdobie od 1 2 0 1 7 do 1 2 2 0 1 7 Bezprostredne predchádzajúce obdobie od 1 2 0 1 6 do 1 2 2 0 1 6
---	---	---	--

Priložené súčasti účtovnej závierky

☒ Súvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurách)

☒ Výkaz ziskov a strát (Úč POD 2-01)
(v celých eurách)

☒ Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurách alebo eurocentoch)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

I M U N A P H A R M , a . s .

Sídlo účtovnej jednotky

Ulica

J a r k o v á

PSČ

Obec

0 8 2 2 2 Š a r i š s k é M i c h a ľ a n y

Označenie obchodného registra a číslo zápisu obchodnej spoločnosti

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Číslo

2 6 9 / 1 7

Zostavená dňa:

3 0 . 0 6 . 2 0 1 8

Schválená dňa:

. . 2 0

Podpisový záznam štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo člena štatutárneho orgánu účtovnej jednotky alebo podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou:

Záznamy daňového úradu

Miesto pre evidenčné číslo

Odtlačok prezentačnej pečiatky daňového úradu



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie				Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	Netto 2		
				Korekcia - časť 2	Netto 3		
	SPOLU MAJETOK r. 02 + r. 33 + r. 74	01	5 6 5 9 5 8 0 3	4 1 1 1 2 2 8 8			
			1 5 4 8 3 5 1 5	4 3 3 5 8 2 5 4			
A.	Neobežný majetok r. 03 + r. 11 + r. 21	02	3 8 2 4 7 8 6 8	2 2 8 5 3 9 3 8			
			1 5 3 9 3 9 3 0	2 3 3 2 7 0 7 7			
A.I.	Dlhodobý nehmotný majetok súčet (r. 04 až r. 10)	03	3 3 0 0 4 1 8	2 2 1 4 7 3 8			
			1 0 8 5 6 8 0	1 5 4 1 8 0 2			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	04					
2.	Softvér (013) - /073, 091A/	05	1 8 9 5 4 8	4 2 8 5			
			1 8 5 2 6 3	6 3 7 2			
3.	Ocenenie práv (014) - /074, 091A/	06	1 8 0 2 9 1 6	9 0 2 4 9 9			
			9 0 0 4 1 7	7 1 4 5 2 7			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	07					
5.	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok (019, 01X) - /079, 07X, 091A/	08					
6.	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok (041) - /093/	09	1 3 0 7 9 5 4	1 3 0 7 9 5 4			
			0	8 2 0 9 0 3			
7.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok (051) - /095A/	10					
A.II.	Dlhodobý hmotný majetok súčet (r. 12 až r. 20)	11	3 4 9 3 8 1 6 5	2 0 6 2 9 9 1 5			
			1 4 3 0 8 2 5 0	2 1 7 7 5 9 9 0			
A.II.1.	Pozemky (031) - /092A/	12	2 8 5 7 8 6	2 8 5 7 8 6			
				2 8 5 7 8 6			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	13	1 2 7 6 3 7 2 2	1 1 0 7 4 2 3 4			
			1 6 8 9 4 8 8	1 0 9 7 6 3 7 2			
3.	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí (022) - /082, 092A/	14	2 1 6 4 9 6 6 6	9 0 3 0 9 0 4			
			1 2 6 1 8 7 6 2	1 0 3 8 4 7 7 1			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
4.	Pestovateľské celky trvalých porastov (025) - /085, 092A/	15			
5.	Základné stádo a ťažné zvieratá (026) - /086, 092A/	16			
6.	Ostatný dlhodobý hmotný majetok (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/	17			
7.	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok (042) - /094/	18		2 3 8 9 9 1	2 3 8 9 9 1
8.	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok (052) - /095A/	19			1 2 9 0 6 1
9.	Opravná položka k nadobudnutému majetku (+/- 097) +/- 098	20			
A.III.	Dlhodobý finančný majetok súčet (r. 22 až r. 32)	21		9 2 8 5	9 2 8 5
				0	9 2 8 5
A.III.1.	Podielové cenné papiere a podiely v prepojených účtovných jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22		9 2 8 5	9 2 8 5
					9 2 8 5
2.	Podielové cenné papiere a podiely s podielovou účasťou okrem v prepojených účtovných jednotkách (062A) - /096A/	23			
3.	Ostatné realizovateľné cenné papiere a podiely (063A) - /096A/	24			
4.	Pôžičky prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	25			
5.	Pôžičky v rámci podielovej účasti okrem prepojeným účtovným jednotkám (066A) - /096A/	26			
6.	Ostatné pôžičky (067A) - /096A/	27			
7.	Dlhové cenné papiere a ostatný dlhodobý finančný majetok (065A, 069A, 06XA) - /096A/	28			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
8.	Pôžičky a ostatný dlhodobý finančný majetok so zostatkovou dobou splatnosti najviac jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok (22XA)	30			
10.	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté preddávky na dlhodobý finančný majetok (053) - /095A/	32			
B.	Obežný majetok r. 34 + r. 41 + r. 53 + r. 66 + r. 71	33	1 5 9 0 0 9 7 9	1 5 8 1 1 3 9 4	
			8 9 5 8 5	1 9 9 9 1 9 0 5	
B.I.	Zásoby súčet (r. 35 až r. 40)	34	6 1 5 9 3 2 9	6 0 6 9 7 4 4	
			8 9 5 8 5	6 2 5 6 5 7 2	
B.I.1.	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	35	3 4 1 2 4 0 9	3 3 9 6 8 3 5	
			1 5 5 7 4	2 6 6 8 9 5 5	
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	36	1 7 2 8 5 9 5	1 7 2 3 6 6 7	
			4 9 2 8	1 8 7 6 0 1 1	
3.	Výrobky (123) - /194/	37	5 7 7 4 9 3	5 3 7 8 8 8	
			3 9 6 0 5	1 5 5 9 4 1 6	
4.	Zvieratá (124) - /195/	38	1 0 6 1	1 0 6 1	
			0	1 3 8 3	
5.	Tovar (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	39	4 2 7 0 5 5	3 9 7 5 7 7	
			2 9 4 7 8	1 4 4 0 7 8	
6.	Poskytnuté preddávky na zásoby (314A) - /391A/	40	1 2 7 1 6	1 2 7 1 6	
				6 7 2 9	
B.II.	Dlhodobé pohľadávky súčet (r. 42 + r. 46 až r. 52)	41	4 3 3 6	4 3 3 6	
			0	1 6 6 8 5 5	
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 43 až r. 45)	42	0	0	
			0	0	



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 2
					Netto 3
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	44			
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	45			
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	46			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	47			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	50			
7.	Iné pohľadávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohľadávka (481A)	52		4 3 3 6	4 3 3 6
					1 6 6 8 5 5
B.III.	Krátkodobé pohľadávky súčet (r. 54 + r. 58 až r. 65)	53		9 7 1 3 7 6 4	9 7 1 3 7 6 4
				0	1 3 3 8 6 1 9 5
B.III.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet (r. 55 až r. 57)	54		8 9 9 8 9 0 7	8 9 9 8 9 0 7
					1 2 4 5 7 8 6 4
1.a.	Pohľadávky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55			
1.b.	Pohľadávky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
			1	Brutto - časť 1	
				Korekcia - časť 2	Netto 3
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	57	8 9 9 8 9 0 7	8 9 9 8 9 0 7	
					1 2 4 5 7 8 6 4
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	58			
3.	Ostatné pohľadávky voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	59			
4.	Ostatné pohľadávky v rámci podielovej účasti okrem pohľadávok voči prepojeným účtovným jednotkám (351A) - /391A/	60			
5.	Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	61	8 5 9 6 5	8 5 9 6 5	
					8 5 9 6 5
6.	Sociálne poistenie (336A) - /391A/	62			
7.	Daňové pohľadávky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	63			
					9 8 2 2
8.	Pohľadávky z derivátových operácií (373A, 376A)	64			
9.	Iné pohľadávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65	6 2 8 8 9 2	6 2 8 8 9 2	
					8 3 2 5 4 4
B.IV.	Krátkodobý finančný majetok súčet (r. 67 až r. 70)	66	0	0	
			0		
B.IV.1.	Krátkodobý finančný majetok v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	67			
2.	Krátkodobý finančný majetok bez krátkodobého finančného majetku v prepojených účtovných jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/	68			
3.	Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely (252)	69			
4.	Obstarávaný krátkodobý finančný majetok (259, 314A) - /291A/	70			



Ozna- čenie a	STRANA AKTÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			1	Brutto - časť 1		Netto 2
				Korekcia - časť 2		Netto 3
B.V.	Finančné účty r. 72 + r. 73	71	2 3 5 5 0	2 3 5 5 0		
					1 8 2 2 8 3	
B.V.1.	Peniaze (211, 213, 21X)	72	1 0 0 0 7	1 0 0 0 7		
					6 8 9 9	
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	1 3 5 4 3	1 3 5 4 3		
					1 7 5 3 8 4	
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 75 až r. 78)	74	2 4 4 6 9 5 6	2 4 4 6 9 5 6		
			0		3 9 2 7 2	
C.1.	Náklady budúcich období dlhodobé (381A, 382A)	75	2 7 6 1	2 7 6 1		
					1 4 0 4	
2.	Náklady budúcich období krátkodobé (381A, 382A)	76	3 0 6 0 9	3 0 6 0 9		
					3 7 8 6 8	
3.	Príjmy budúcich období dlhodobé (385A)	77				
4.	Príjmy budúcich období krátkodobé (385A)	78	2 4 1 3 5 8 6	2 4 1 3 5 8 6		

Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY r. 80 + r. 101 + r. 141	79	4 1 1 1 2 2 8 8	4 3 3 5 8 2 5 4
A.	Vlastné imanie r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 100	80	9 7 7 4 0 9 6	1 0 2 4 2 7 3 4
A.I.	Základné imanie súčet (r. 82 až r. 84)	81	1 3 1 2 2 2 9 9	1 3 1 2 2 2 9 9
A.I.1.	Základné imanie (411 alebo +/- 491)	82	1 3 1 2 2 2 9 9	1 3 1 2 2 2 9 9
2.	Zmena základného imania +/- 419	83		
3.	Pohľadávky za upísané vlastné imanie (-/353)	84		
A.II.	Emisné ážio (412)	85		
A.III.	Ostatné kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervné fondy r. 88 + r. 89	87	2 6 2 0 2 4	2 5 7 7 7 6
A.IV.1.	Zákonný rezervný fond a nedeliteľný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	2 6 2 0 2 4	2 5 7 7 7 6
2.	Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podieľy (417A, 421A)	89		



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
A.V.	Ostatné fondy zo zisku r. 91 + r. 92	90	2 5 6 9 4	2 5 6 9 4
A.V.1.	Štatutárne fondy (423, 42X)	91		
2.	Ostatné fondy (427, 42X)	92	2 5 6 9 4	2 5 6 9 4
A.VI.	Oceňovacie rozdiely z precenenia súčet (r. 94 až r. 96)	93	- 1 6 5 9 3	- 1 6 3 8 8
A.VI.1.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/- 414)	94	- 1 6 5 9 3	- 1 6 3 8 8
2.	Oceňovacie rozdiely z kapitálových účasí (+/- 415)	95		
3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení (+/- 416)	96		
A.VII.	Výsledok hospodárenia minulých rokov r. 98 + r. 99	97	- 3 1 5 0 8 9 7	- 3 1 8 9 1 2 4
A.VII.1.	Nerozdelený zisk minulých rokov (428)	98	2 9 1 4 2 8	2 9 1 4 2 8
2.	Neuhrazená strata minulých rokov (/ - /429)	99	- 3 4 4 2 3 2 5	- 3 4 8 0 5 5 2
A.VIII.	Výsledok hospodárenia za účtovné obdo- bie po zdanení +/- r. 01 - (r. 81 + r. 85 + r. 86 + r. 87 + r. 90 + r. 93 + r. 97 + r. 101 + r. 141)	100	- 4 6 8 4 3 1	4 2 4 7 7
B.	Záväzky r. 102 + r. 118 + r. 121 + r. 122 + r. 136 + r. 139 + r. 140	101	2 7 4 6 2 7 0 1	2 8 8 3 0 8 0 7
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet (r. 103 + r. 107 až r. 117)	102	3 2 8 7 5 7 5	3 2 9 6 2 5 9
B.I.1.	Dlhodobé záväzky z obchodného styku súčet (r. 104 až r. 106)	103	0	0
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	104		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielo- vej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 475A, 476A)	105		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 475A, 476A)	106		
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	107		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	108		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (471A, 47XA)	109		
5.	Ostatné dlhodobé záväzky (479A, 47XA)	110	3 2 5 4 5 8 5	3 2 7 5 4 2 7
6.	Dlhodobé prijaté preddavky (475A)	111		
7.	Dlhodobé zmenky na úhradu (478A)	112		
8.	Vydané dlhopisy (473A/-/255A)	113		
9.	Záväzky zo sociálneho fondu (472)	114	2 6 1 4 0	2 1 2 1 9
10.	Iné dlhodobé záväzky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115	6 8 5 0	- 3 8 7
11.	Dlhodobé záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový záväzok (481A)	117		



Ozna- čenie a	STRANA PASÍV b	Číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 4	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 5
B.II.	Dlhodobé rezervy r. 119 + r. 120	118	2 2 0 1 0	2 0 2 7 1
B.II.1.	Zákonné rezervy (451A)	119		
2.	Ostatné rezervy (459A, 45XA)	120	2 2 0 1 0	2 0 2 7 1
B.III.	Dlhodobé bankové úvery (461A, 46XA)	121	3 4 7 0 4 0 0	5 1 6 9 3 4 0
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet (r. 123 + r. 127 až r. 135)	122	8 7 3 4 9 1 6	9 9 9 7 0 7 6
B.IV.1.	Záväzky z obchodného styku súčet (r. 124 až r. 126)	123	7 6 8 5 6 4 3	9 3 1 6 9 2 3
1.a.	Záväzky z obchodného styku voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124		
1.b.	Záväzky z obchodného styku v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	125		
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	126	7 6 8 5 6 4 3	9 3 1 6 9 2 3
2.	Čistá hodnota zákazky (316A)	127		
3.	Ostatné záväzky voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	128		
4.	Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA)	129		
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A)	130	4 7 0 9 0 2	9 0 0
6.	Záväzky voči zamestnancom (331, 333, 33X, 479A)	131	1 6 3 9 2 9	1 4 7 5 0 9
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia (336A)	132	1 5 2 4 1 6	8 3 5 2 6
8.	Daňové záväzky a dotácie (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X)	133	1 2 5 0 1 7	2 6 4 7 6 8
9.	Záväzky z derivátových operácií (373A, 377A)	134		
10.	Iné záväzky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135	1 3 7 0 0 9	1 8 3 4 5 0
B.V.	Krátkodobé rezervy r. 137 + r. 138	136	3 1 9 2 0 9	2 5 1 4 1 2
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137	1 1 9 2 3 8	9 2 4 3 5
2.	Ostatné rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1 9 9 9 7 1	1 5 8 9 7 7
B.VI.	Bežné bankové úvery (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139	7 4 9 6 3 5 8	6 3 3 3 0 4 0
B.VII.	Krátkodobé finančné výpomoci (241, 249, 24X, 473A, I-/255A)	140	4 1 3 2 2 3 3	3 7 6 3 4 0 9
C.	Časové rozlíšenie súčet (r. 142 až r. 145)	141	3 8 7 5 4 9 1	4 2 8 4 7 1 3
C.1.	Výdavky budúcich období dlhodobé (383A)	142		
2.	Výdavky budúcich období krátkodobé (383A)	143	1 7 6	
3.	Výnosy budúcich období dlhodobé (384A)	144	3 4 4 1 6 8 5	3 8 7 5 3 1 6
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé (384A)	145	4 3 3 6 3 0	4 0 9 3 9 7



Označenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Čistý obrat (časť účt. tr. 6 podľa zákona)	01	1 5 5 2 8 9 2 7	2 5 8 4 5 2 6 7
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet (r. 03 až r. 09)	02	2 0 2 2 5 7 1 6	2 7 1 4 4 0 1 2
I.	Tržby z predaja tovaru (604, 607)	03	3 8 4 4 4 4 3	6 8 7 5 1 2 5
II.	Tržby z predaja vlastných výrobkov (601)	04	9 2 2 3 7 7 2	1 3 6 5 5 8 0 3
III.	Tržby z predaja služieb (602, 606)	05	2 4 6 0 7 1 3	5 3 1 4 3 3 9
IV.	Zmeny stavu vnútroorganizačných zásob (+/-) (účtová skupina 61)	06	- 1 5 6 3 4 9 6	- 2 8 4 1 5 4 6
V.	Aktivácia (účtová skupina 62)	07	1 2 2 9 9 5 9	5 0 4
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642)	08	1 1 7 2 5 3 5	4 2 4 2 2
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09	3 8 5 7 7 9 0	4 0 9 7 3 6 5
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14 + r. 15 + r. 20 + r. 21 + r. 24 + r. 25 + r. 26	10	1 9 9 4 3 5 3 6	2 6 5 5 5 9 8 2
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru (504, 507)	11	4 1 0 0 5 1 1	7 2 6 7 1 4 9
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok (501, 502, 503)	12	3 9 4 5 8 3 0	4 3 9 7 4 3 0
C.	Opravné položky k zásobám (+/-) (505)	13	- 1 0 2 7 7 9	- 3 8 3 1
D.	Služby (účtová skupina 51)	14	3 6 1 4 7 4 8	5 7 5 2 5 0 2
E.	Osobné náklady (r. 16 až r. 19)	15	3 0 4 6 5 3 5	3 2 6 7 6 0 0
E.1.	Mzdové náklady (521, 522)	16	2 1 6 1 6 1 6	2 3 6 8 7 0 8
2.	Odmeny členom orgánov spoločnosti a družstva (523)	17		
3.	Náklady na sociálne poistenie (524, 525, 526)	18	7 5 7 8 2 9	7 8 4 9 0 5
4.	Sociálne náklady (527, 528)	19	1 2 7 0 9 0	1 1 3 9 8 7
F.	Dane a poplatky (účtová skupina 53)	20	1 1 9 0 9 7	1 2 1 9 9 9
G.	Odpisy a opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (r. 22 + r. 23)	21	1 9 4 4 2 4 3	2 2 3 2 1 8 7
G.1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (551)	22	1 9 4 4 2 4 3	2 2 3 2 1 8 7
2.	Opravné položky k dlhodobému nehmotnému majetku a dlhodobému hmotnému majetku (+/-) (553)	23		
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu (541, 542)	24	6 2 5 3 3 6	6 0 7 9 0
I.	Opravné položky k pohľadávkam (+/-) (547)	25	- 4 7 0 0 0 0	3 5 2 2 1 7
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26	3 1 2 0 0 1 5	3 1 0 7 9 3 9
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti (+/-) (r. 02 - r. 10)	27	2 8 2 1 8 0	5 8 8 0 3 0



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
*	Pridaná hodnota (r. 03 + r. 04 + r. 05 + r. 06 + r. 07) - (r. 11 + r. 12 + r. 13 + r. 14)	28	3 6 3 7 0 8 1	5 5 9 0 9 7 5
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu r. 30 + r. 31 + r. 35 + r. 39 + r. 42 + r. 43 + r. 44	29	1 2 5 1 9	6 2 4 0 0
VIII.	Tržby z predaja cenných papierov a podielov (661)	30		
IX.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku súčet (r. 32 až r. 34)	31		
IX.1.	Výnosy z cenných papierov a podielov od prepojených účtovných jednotiek (665A)	32		
2.	Výnosy z cenných papierov a podielov v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (665A)	33		
3.	Ostatné výnosy z cenných papierov a podielov (665A)	34		
X.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku súčet (r. 36 až r. 38)	35		
X.1.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku od prepojených účtovných jednotiek (666A)	36		
2.	Výnosy z krátkodobého finančného majetku v podielovej účasti okrem výnosov prepojených účtovných jednotiek (666A)	37		
3.	Ostatné výnosy z krátkodobého finančného majetku (666A)	38		
XI.	Výnosové úroky (r. 40 + r. 41)	39	5 7	1 1
XI.1.	Výnosové úroky od prepojených účtovných jednotiek (662A)	40		
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	41	5 7	1 1
XII.	Kurzové zisky (663)	42	1 2 4 1 8	4 4 9 9 1
XIII.	Výnosy z precenenia cenných papierov a výnosy z derivátových operácií (664, 667)	43		
XIV.	Ostatné výnosy z finančnej činnosti (668)	44	4 4	1 7 3 9 8
**	Náklady na finančnú činnosť spolu r. 46 + r. 47 + r. 48 + r. 49 + r. 52 + r. 53 + r. 54	45	5 9 4 6 2 7	6 0 7 9 5 1
K.	Predané cenné papiere a podiely (561)	46		
L.	Náklady na krátkodobý finančný majetok (566)	47		
M.	Opravné položky k finančnému majetku (+/-) (565)	48		
N.	Nákladové úroky (r. 50 + r. 51)	49	5 3 7 4 1 1	5 1 0 6 0 6
N.1.	Nákladové úroky pre prepojené účtovné jednotky (562A)	50		
2.	Ostatné nákladové úroky (562A)	51	5 3 7 4 1 1	5 1 0 6 0 6
O.	Kurzové straty (563)	52	1 6 8 4 4	6 6 1 8 4
P.	Náklady na precenenie cenných papierov a náklady na derivátové operácie (564, 567)	53		
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568, 569)	54	4 0 3 7 2	3 1 1 6 1



Ozna- čenie a	Text b	Číslo riadku c	Skutočnosť	
			bežné účtovné obdobie 1	bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-) (r. 29 - r. 45)	55	- 5 8 2 1 0 8	- 5 4 5 5 5 1
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením (+/-) (r. 27 + r. 55)	56	- 2 9 9 9 2 8	4 2 4 7 9
R.	Daň z príjmov (r. 58 + r. 59)	57	1 6 8 5 0 3	2
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	58	6 1 9 0	2
2.	Daň z príjmov odložená (+/-) (592)	59	1 6 2 3 1 3	
S.	Prevod podielov na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/- 596)	60		
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-) (r. 56 - r. 57 - r. 60)	61	- 4 6 8 4 3 1	4 2 4 7 7

A. ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

1. Založenie spoločnosti

Spoločnosť IMUNA PHARM, a.s. (ďalej len Spoločnosť), bola založená 22.06.2001 a do Obchodného registra Okresného súdu v Prešove bola zapísaná v oddieli Sa, vložka číslo 10222/P dňa 26.06.2001

2. Obchodné meno a sídlo

IMUNA PHARM, a.s.
Jarková 269/17,
Šarišské Michaľany 082 22

3. Hlavné činnosti podľa výpisu z Obchodného registra

- výroba liekov - krvné deriváty v rozsahu zber plazmy, substancie s obsahom aktívnych látok pre výrobu konečných liekových foriem, tablety, infúzne roztoky pre hemodialýzu, roztoky pre bikarbonátovú a acetátovú dialýzu, očkovacie látky, diagnostické prípravky, bakteriologické diagnostické preparáty, prípravky pre klinickú biochémiu, živné pôdy, suplementy, bielkovinové koncentráty, hydrolyzáty, dietetické prípravky (na veterinárne použitie)
- veľkodistribúcia liekov a zdravotníckych pomôcok v rozsahu - dovoz, vývoz, skladovanie, preprava a zásobovanie v SR registrovaných hromadne vyrábaných liekov, liečiv, pomocných látok a schválených zdravotníckych pomôcok
- výroba výživových doplnkov, dietetických potravín, krmív
- výroba prístrojov a zariadení (okrem elektrických častí)
- inžinierska činnosť v stavebníctve (okrem vybraných činností vo výstavbe)
- sprostredkovateľská činnosť
- obchodná činnosť - prístroje a zariadenia pre zdravotníctvo
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod)
- veľkoobchod so strojmi a strojnými zariadeniami, výrobkami elektrotechnického a gumárenského priemyslu, výrobkami chemického priemyslu /mimo jedov, žieravín a zvlášť nebezpečných jedov/, hutníckymi materiálmi, kovovými materiálmi a výrobkami z nich, výrobkami hutníckeho železa, neželezných kovov a ferozliatín, nerastnými surovinami, palivami, ropou, uhlím a výrobkami z nich, drevom a výrobkami z dreva, papierom a výrobkami, sklom a výrobkami zo skla, celulózou, spotrebnou a priemyselnou elektronikou, dopravnými prostriedkami a motorovými vozidlami, nábytkom a bytovými doplnkami, autodoplnkami, hračkami, športovými potrebami, kozmetikou, pracími a čistiacími potrebami, výrobkami textilného priemyslu, konfekcie a obuvníckeho priemyslu, výrobkami polygrafického priemyslu, stavebnými materiálmi a stavebnými hmotami, priemyselnými hnojivami, poľnohospodárskymi produktami a potravinami, liehovinami, výrobkami tabakového priemyslu, ovocím a zeleninou
- sprostredkovanie predaja nehnuteľností
- leasingová a akvizačná činnosť
- prenájom nehnuteľností
- faktoring (odkupovanie pohľadávok a inkaso faktúr)
- výroba prístrojov a zariadení, servis a údržba mechanických častí zdravotníckej techniky
- výroba liehu a spracovanie liehu
- samostatný sklad liehu
- výroba liehovín
- prenájom hnutelných vecí
- marketing
- prieskum trhu a verejnej mienky
- poradenská a konzultačná činnosť v predmete podnikania
- prenájom strojov a zariadení

- sprostredkovanie obchodu a výroby v rozsahu voľnej živnosti
- baliace činnosti
- výskum a vývoj v oblasti prírodných vied
- vedenie účtovníctva

4. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

5. Priemerný počet zamestnancov

Údaje o počte zamestnancov za bežné účtovné obdobie a bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú uvedené v nasledujúcom prehľade:

	2016	2017
Priemerný prepočítaný stav zamestnancov	169	171
Stav zamestnancov k 31.12.	172	182
z toho vedúcich zamestnancov	24	20

6. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti k 31. decembru 2017 je zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 17 ods. 6 zákona NR SR č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve (ďalej len „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

7. Dátum schválenia účtovnej závierky za predchádzajúce účtovné obdobie

Valné zhromaždenie dňa 30. júna 2017 rozhodlo o schválení účtovnej závierky za rok 2016.

B. ORGÁNY A SPOLOČNÍCI SPOLOČNOSTI

1. Orgány Spoločnosti

Predstavenstvo

Predseda: Ing. Juraj Kamarás

Členovia: MVDr. Peter Schvalb

Ing. Karol Bačo

Ing. Anastázia Firkal'ová (od 21.10.2016 do 03.03.2017)

Ing. Martin Jakub (od 04.03.2017)

Dozorná rada

Ing. Ladislav Krajňák

Andrej Rusinkovič

Adriana Kamarášová

2. Štruktúra vlastníkov spoločnosti

Štruktúra vlastníkov spoločnosti k 31. decembru 2017:

Spoločník, akcionár	Výška podielu na základnom imaní		Podiel na hlasovacích právach v %	Iný podiel na ostatných položkách VI ako na ZI v %
	absolútne	v %		
a	b	c	d	e
Ing. Ladislav Krajňák	6 157 487	46,92%	46,92%	0,00%
Ing. Juraj Kamarás	6 157 487	46,92%	46,92%	0,00%
CTY PRŮMYSLOVÁ,s.r.o.	807 325	6,15%	6,15%	0,00%
Spolu	13 122 299	100%	100%	0%

C. INFORMÁCIE O KONSOLIDOVANOM CELKU

Spoločnosť nezostavuje konsolidovanú závierku, pretože nespĺňa aspoň dve z podmienok uvedených v § 22 ods.10 zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších dodatkov.

Spoločnosť má zaregistrované Predstaviteľstvá:

- 19.10.2004 bolo zaregistrované v Registri predstaviteľstiev zahraničných osôb v Republike Srbsko – Predstaviteľstvo IMUNA PHARM, a.s. so sídlom v Bačskom Petrovci, ul. Ľudovej revolúcie 4. činnosťou predstaviteľstva je prieskum trhu, predchádzajúce a prípravné práce pre uzatvorenie zmlúv pri dovoze a vývoze
- 1.8.2005 bolo zaregistrované „Predstavništvo“ IMUNA PHARM, a.s. so sídlom Bankova 1/10, Kyjev, Ukrajina, bez právnej subjektivity, pre účely zisťovania, porovnania vývoja trhu, konzultačná činnosť a zastupovanie IMUNY PHARM, a.s. a zamestnáva 1 pracovníka
- 8.5.2006 bolo zaregistrované „Predstavništvo“ IMUNY PHARM, a.s. so sídlom Džemala Bijediča 56, Sarajevo v Bosne a Hercegovine pre účely prieskumu trhu, informačné, propagačné práce a zastupovanie IMUNY PHARM, a.s.
- 2.11.2006 bolo zaregistrované „Predstavništvo“ IMUNY PHARM, a.s. so sídlom ul. Bana Jelačića 85, Vinkovci v Chorvátskej republike pre účely prieskumu trhu, marketingu, získavania informácií a zastupovanie IMUNY PHARM, a.s.
- 3.8.2007 bolo v obchodnom registri bulharskej obchodno-priemyselnej komory zaregistrované Obchodné zastupiteľstvo IMUNY PHARM, a.s. so sídlom Zlatni vrata 15, Sofia v Bulharsku bez práva hospodárskej činnosti. Obchodné zastupiteľstvo vykonáva pracovné kontakty v oblasti výroby liekov, distribúciu liekov a zdravotníckych pomôcok vo veľkom a výroby výživových doplnkov.
- 24.4.2008 bolo zaregistrované „Predstavništvo“ IMUNY PHARM, a.s. so sídlom ul Ognen Prica č. 41, Skopje, Kisela Voda v Macedónsku
- 1.5.2014 bolo zaregistrované „Predstaviteľstvo IMUNY PHARM, a.s.“ so sídlom Sharofobod Str.2, Yunusobod district, Tashkent city, Uzbekistan ,100000, pre účely prieskumu trhu a distribúciu,
- 28.6.2015 bolo zaregistrované zastúpenie “Imuna Middle East FZC” so sídlom P.O.Box 331849, Ras Al Kaimah, Spojené Arabské Emiráty, pre účely prieskumu trhu a distribúciu.

D. ÚČTOVNÉ METÓDY A VŠEOBECNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

a) Východiská pre zostavenie účtovnej závierky

Účtovná závierka Spoločnosti bola zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti v súlade so zákonom o účtovníctve platným v Slovenskej republike a nadväzujúcimi postupmi účtovania.

Účtovné metódy a všeobecné účtovné zásady Spoločnosť aplikovala konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím.

b) Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý majetok nakupovaný sa oceňuje obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, montáž, poistné a pod.). Obstarávacia cena dlhodobého hmotného majetku nezahŕňa aktivované náklady na úvery a pôžičky, ktoré vznikli pred uvedením daného majetku po používaní. Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku nie sú úroky z úverov, ktoré vznikli pred uvedením daného majetku po používaní.

Hodnota obstarávaného dlhodobého hmotného majetku, ktorý sa používa, sa zníži o opravnú položku vo výške zodpovedajúcej jeho opotrebeniu.

Dlhodobý nehmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania. Odpisovať sa začína prvým dňom v mesiaci uvedenia majetku do používania. Nehmotný majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 2 400 €, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania.

Náklady na výskum sa neaktivujú, ale sa účtujú do nákladov účtovného obdobia, v ktorom vznikli. Náklady na vývoj sa účtujú do obdobia, v ktorom vznikli, ale tie, ktoré sa vzťahujú na jasne definovaný výrobok alebo proces, pri ktorých možno preukázať technickú realizovateľnosť a možnosť predaja a Spoločnosť má dostatočné zdroje na dokončenie projektu, jeho predaj alebo na vnútorné využitie jeho výsledkov, sa aktivujú, a to vo výške, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Aktivované náklady na vývoj sa odpisujú počas obdobia maximálne päť rokov, a to v tých účtovných obdobiach, v ktorých sa očakáva predaj produktu alebo využívanie procesu. Ak sa zníži ich hodnota, odpisujú sa na sumu, ktorá sa pravdepodobne získa späť z budúcich ekonomických úžitkov.

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Aktivované náklady na vývoj	5	lineárna	20
Softvér	2-10	lineárna	10-50
Oceniteľné práva (licencie)	5	lineárna	20
Ostatný nehmotný majetok	Podľa posúdenia, max 5	lineárna	

Dlhodobý hmotný majetok sa odpisuje podľa odpisového plánu, ktorý bol zostavený na základe predpokladanej doby jeho používania zodpovedajúcej spotrebe budúcich ekonomických úžitkov z majetku. Odpisovať sa začína prvým dňom mesiaca nasledujúceho po uvedení majetku do používania. Majetok, ktorého obstarávacia cena (resp. vlastné náklady) neprevýši 1 700 €, sa odpisuje jednorazovo pri uvedení do používania .

Predpokladaná doba používania, metóda odpisovania a odpisová sadzba sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

	Predpokladaná doba používania v rokoch	Metóda odpisovania	Ročná odpisová sadzba v %
Budovy, haly a stavby	50	lineárna	2
Stroje, prístroje a zariadenia	4 – 10	lineárna	10 – 25
Dopravné prostriedky	4	lineárna	25
Drobný dlhodobý hmotný majetok	2	lineárna	50

V prípade prechodného zníženia úžitkovej hodnoty dlhodobého majetku, ktorá bola zistená pri inventarizácii a je výrazne nižšia ako jeho ocenenie v účtovníctve po odpočítaní oprávok, je vytvorená opravná položka na úroveň jeho zistenej úžitkovej hodnoty.

Predpokladaná životnosť dlhodobého hmotného majetku

Spoločnosť vykonáva svoju základnú podnikateľskú činnosť vo výrobe farmaceutických výrobkov. Odhad jeho predpokladanej životnosti a jej zmeny môžu mať preto významný vplyv na hospodársky výsledok Spoločnosti. Z tohto dôvodu vedenie minimálne raz ročne prehodnocuje dovtedajší odhad predpokladanej životnosti dlhodobého hmotného majetku. Pri stanovovaní doby životnosti dlhodobého hmotného majetku Spoločnosť zohľadňuje podmienky na trhu, na ktorom pôsobí a štruktúru produkcie.

Spoločnosť nezúčtovala zníženie hodnoty majetku, nakoľko toto zníženie nebolo identifikované na základe súčasných plánov, ktorých dosiahnutie vedenie Spoločnosti považuje za reálne.

c) Cenné papiere

Cenné papiere a podiely (okrem cenných papierov na obchodovanie) sa oceňujú obstarávacími cenami vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním. Od obstarávacej ceny je odpočítané zníženie hodnoty cenných papierov a podielov.

Cenné papiere na obchodovanie sa pri ich obstaraní oceňujú reálnou hodnotou.

d) Zásoby

Zásoby nakupované sa oceňujú obstarávacou cenou, ktorá zahŕňa cenu, za ktorú sa majetok obstaral, a náklady súvisiace s obstaraním (clo, prepravu, poistné, provízie a pod.) znížené o zľavy z ceny. Zľava z ceny poskytnutá k už predaným alebo spotrebovaným zásobám sa účtuje ako zníženie nákladov na predané alebo spotrebované zásoby. Spoločnosť účtuje o zásobách spôsobom A tak, ako to definujú postupy účtovania. Úbytok zásob sa účtuje v cene zistenej metódou štandardných cien.

Zásoby vytvorené vlastnou činnosťou sa oceňujú vlastnými nákladmi. Vlastné náklady sú priame náklady (priamy materiál, priame mzdy a ostatné priame náklady) a časť nepriamych nákladov bezprostredne súvisiacich s vytvorením zásob vlastnou činnosťou (výrobná réžia). Výrobná réžia sa do vlastných nákladov zahrňuje v závislosti od stupňa rozpracovanosti týchto zásob.

Ak je obstarávacia cena resp. ak sú vlastné náklady zásob vyššie než ich čistá realizačná hodnota ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, vytvára sa opravná položka k zásobám vo výške rozdielu medzi ich ocenením v účtovníctve a ich čistou realizačnou hodnotou. Čistá realizačná hodnota je predpokladaná predajná cena zásob znížená o predpokladané náklady na ich dokončenie a náklady súvisiace s ich predajom.

Neskladovateľnými zásobami (účtujú sa priamo do spotreby) môžu byť:

- Pohonné hmoty a materiál k údržbe motorových vozidiel, strojov a prístrojov, pracovné náradia
- Kancelárske potreby, hygienický a čistiaci materiál, knihy, odborné časopisy, noviny a iné publikácie vrátane novín a periodík, ochranné pracovné pomôcky
- Spotrebný materiál výpočtovej techniky
- Reklamné predmety a propagačné materiály a pod.

e) Zákazková výroba

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe

f) Zákazková výstavba nehnuteľností

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výstavbe nehnuteľností.

g) Pohľadávky

Pohľadávky sa pri ich vzniku oceňujú ich menovitou hodnotou. Opravná položka sa vytvára k pochybným a nedobytným pohľadávkam, kde existuje riziko nevymožiteľnosti pohľadávok. Pri postúpených pohľadávkach a pohľadávkach ako vklad do základného imania sa oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov súvisiacich s obstaraním.

Ak je zostatková doba splatnosti pohľadávky dlhšia než jeden rok, vytvára sa opravná položka, ktorá predstavuje rozdiel medzi menovitou a súčasnou hodnotou pohľadávky. Súčasná hodnota pohľadávky sa počíta ako súčet súčinov budúcich peňažných príjmov a príslušných diskontných faktorov.

h) Finančné účty

Finančné účty tvoria zostatky na bankových účtoch a ceniny. Peňažné prostriedky a cenniny sa oceňujú ich menovitou hodnotou. Zníženie ich hodnoty sa vyjadruje opravnou položkou.

i) Náklady budúcich období a príjmy budúcich období

Náklady budúcich období a príjmy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

j) Opravné položky

Opravné položky sa tvoria na základe zásady opatrnosti, ak je opodstatnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve. Opravná položka sa účtuje v sume opodstatneného predpokladu zníženia hodnoty majetku oproti jeho oceneniu v účtovníctve.

k) Rezervy

Rezerva je záväzok predstavujúci existujúcu povinnosť Spoločnosti, ktorá vznikla z minulých udalostí a je pravdepodobné, že v budúcnosti zníži jej ekonomické úžitky. Rezervy sú záväzky s neurčitým časovým vymedzením alebo výškou a oceňujú sa odhadom v sume potrebnej na splnenie existujúcej povinnosti ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Tvorba rezervy sa účtuje na vecne príslušný nákladový účet, ku ktorému záväzok prislúcha. Použitie rezervy sa účtuje na ľarchu vecne príslušného účtu rezerv so súvzťažným zápisom v prospech vecne príslušného účtu záväzkov. Rozpustenie nepotrebné rezervy alebo jej časti sa účtuje opačným účtovným zápisom ako sa účtovala tvorba rezervy.

Rezerva na bonusy, rabaty, skontá a vrátenie kúpnej ceny pri reklamácií sa tvorí ako zníženie pôvodne dosiahnutých výnosov so súvzťažným zápisom v prospech účtu rezerv.

Spoločnosť tvorila krátkodobé rezervy hlavne na nevyfakturované prevádzkové služby, dobropisy, nevyčerpané dovolenky vrátane sociálneho poistenia, odmeny zamestnancom, záručné opravy a poradenské služby.

l) Závazky

Závazky pri ich vzniku sa oceňujú menovitou hodnotou. Závazky pri ich prevzatí sa oceňujú obstarávacou cenou. Ak sa pri inventarizácii zistí, že suma záväzkov je iná ako ich výška v účtovníctve, uvedú sa záväzky v účtovníctve a v účtovnej závierke v tomto zistenom ocenení.

m) Splatná daň z príjmu

Daň z príjmov sa účtuje do nákladov Spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze ziskov a strát Spoločnosti je vypočítaná zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu a umorenia straty. Daňový záväzok je uvedený po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré Spoločnosť uhradila v priebehu roka. V prípade, že uhradené preddavky na daň z príjmu v priebehu roka sú vyššie ako daňová povinnosť za tento rok, Spoločnosť vykazuje výslednú daňovú pohľadávku.

n) Odložená daň z príjmu

Odložená daň z príjmu vyplýva z:

- a) rozdielov medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou v súvahe a ich daňovou základňou,
- b) možnosti umorovať daňovú stratu v budúcnosti, pod ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, a z
- c) možnosti previesť nevyužité daňové odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

Odložená daňová pohľadávka sa účtuje iba do takej výšky, do akej je pravdepodobné, že bude možné dočasné rozdiely vyrovnať voči budúcemu základu dane.

Pri výpočte odloženej dane sa použije sadzba dane z príjmov, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase vyrovnania odloženej dane.

Zostatok na účtoch	31.12.2016	31.12.2017	Rozdiel
Odložený daňový záväzok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
- dlhodobý hmotný majetok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
Odložená daňová pohľadávka	557 550,71	369 149,62	188 401,09
- dlhodobý finančný majetok	4 335,39	4 336,53	1,14
- pohľadávky	0,00	0,00	0,00
- záväzky	186 246,07	95 406,45	90 839,62
- rezervy	37 642,15	41 133,50	3 491,35
- dotácie - VBO	51 405,35	109 044,57	57 639,22
- daňová strata	277 921,75	119 228,57	158 693,18
	139 273,78	4 336,53	

o) Dotácie zo štátneho rozpočtu

O nároku na dotácie zo štátneho rozpočtu sa účtuje, ak je takmer isté, že sa splnia všetky podmienky súvisiace s dotáciou a súčasne, že sa dotácia poskytne.

Dotácie na hospodársku činnosť Spoločnosti sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú ako výnosy z hospodárskej činnosti v časovej a vecnej súvislosti s vynaložením nákladov na príslušný účel.

Dotácie na obstaranie dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého nehmotného majetku sa najskôr vykazujú ako výnosy budúcich období a do výkazu ziskov a strát sa rozpúšťajú v časovej a vecnej súvislosti so zaúčtovaním odpisov z tohto dlhodobého majetku.

p) Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období

Výdavky budúcich období a výnosy budúcich období sú vykázané vo výške, ktorá je potrebná na dodržanie zásady vecnej a časovej súvislosti s účtovným obdobím.

q) Leasing (Spoločnosť je nájomca)

Majetok prenajatý na základe operatívneho prenájmu vykazuje ako svoj majetok jeho vlastník, nie nájomca.

Finančný prenájom (s kúpnu opciou; bez kúpnej opcie je považovaný za operatívny prenájom) je obstaranie dlhodobého hmotného majetku na základe nájomnej zmluvy s dojednaným právom kúpy prenajatej veci za dohodnuté platby počas dohodnutej doby nájmu. Majetok prenajatý formou finančného prenájmu vykazuje ako svoj majetok a odpisuje ho jeho nájomca, nie vlastník.

Prijatie majetku nájomcom sa v účtovníctve nájomcu účtuje v deň prijatia majetku na ťarchu príslušného účtu majetku so súvzťažným zápisom v prospech účtu 474 – Záväzky z nájmu vo výške dohodnutých platieb znížených o nerealizované finančné náklady a DPH.

Súčasťou dohodnutých platieb je aj kúpna cena, za ktorú na konci dohodnutej doby finančného prenájmu prechádza vlastnícke právo k prenajatému majetku z prenajímateľa na nájomcu. Dohodnutá doba nájmu je najmenej 60 % doby odpisovania podľa daňových predpisov, minimálne však 3 roky. Platba nájomného je alokovaná medzi splátku istiny a finančné náklady, vypočítané metódou efektívnej úrokovej miery. Finančné náklady sa účtujú na ťarchu účtu 562 – Úroky.

r) Deriváty a majetok a záväzky zabezpečený derivátmi

Spoločnosť neúčtovala o derivátoch a majetku a záväzkoch zabezpečenými derivátmi lebo nemala vecný dôvod.

s) Emisné kvoty

Spoločnosť neúčtovala o emisných kvotach lebo nemala vecný dôvod.

t) Cudzia mena

Majetok a záväzky vyjadrené v cudzej mene (okrem preddavkov prijatých a poskytnutých) sa prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu alebo v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Vzniknuté kurzové rozdiely sa účtujú s vplyvom na výsledok hospodárenia.

u) Vykazovanie výnosov

Výnosy z predaja výrobkov sa vykazujú v momente prenosu rizika a vlastníctva výrobku, obvykle po dodávke. Ak sa Spoločnosť zaviazá dopraviť výrobky na určité miesto, výnosy sa vykazujú v momente doručenia výrobku do cieľového miesta.

Výnosy z predaja služieb sa vykazujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté s ohľadom na stav rozpracovanosti danej služby. Tento je zistený na základe skutočne poskytnutých služieb ako pomernej časti k celkovému rozsahu dohodnutých služieb.

Výnosy sa vykazujú po odpočítaní dane z pridanej hodnoty, zliav a zrážok (rabaty, bonusy, skontá, dobropisy a pod.). Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote.

Výnosy Spoločnosti tvoria najmä tržby z predaja vlastných výrobkov.

E. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE AKTÍV SÚVAHY

1. Dlhodobý nehmotný a dlhodobý hmotný majetok

Prehľad pohybu dlhodobého nehmotného a dlhodobého hmotného majetku a dlhodobého finančného majetku od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017, ako aj porovnateľného obdobia od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016 je uvedený v tabuľkách (strany 13-18).

Spoločnosť ručila majetkom za záväzky nasledovne:

Veriteľ	druh majetku :	hodnota zabezpečovanej pohľadávky:
Slovenská sporiteľňa:	nehnutelný a hnutelný majetok	7 713 760,- EUR

Exportno-importná banka: nehnuteľný a hnutelný majetok	7 713 760,-EUR
--	----------------

Spoločnosť poistila majetku nasledovne

Názov poisťovne	Druh dlhodobého majetku	Druh poistenia pre krytie poistných rizík	Poistná suma
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s.	stroje a elektronika	prerušenie prevádzky	2 250 000
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s.	nehnutelný majetok	živelné riziká, požiar, voda, výbuch	33 700 000
	hnuteľný majetok	vandalizmus, krádež, vandalizmus	19 700 000
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Union poisťovňa a.s.	motorové vozidlá	povinné zmluvné poistenie	
Allianz-Slovenská poisťovňa, a.s., Union poisťovňa a.s.	motorové vozidlá	havarijné poistenie	

V poisťovni UNIQA pojišťovňa, a.s. Praha sú poisťované vybrané prepravy zásielok.

Spoločnosť vykonáva výskumnú a vývojovú činnosť. Prehľad o nákladoch je v nasledovnej tabuľke:

Položka	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie 2016	Bežné účtovné obdobie-2017
Náklady na výskum		
- aplikovaný výskum -Stimuly 2	62 565	54 458
- aplikovaný výskum -Stimuly 3	619 579	77 860
- základný výskum	175 757	253 550
- pyrogénna stanica	238 107	120 502
- Transfer faktor	78 943	4 010
- kompetenčné centrá-Probiotech	226 994	420
Náklady na vývoj, neaktivované		
Náklady na vývoj, aktivované		
Spolu	1 401 945	510 800

Prehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2016

Dlhodobý nehmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
A	b	c	d	e	f	g	h	I
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia		185 650	1 482 157			148 462		1 816 269
Prírastky		3 897	6 002			672 440		682 339
Úbytky								
Presuny								
Stav na konci účtovného obdobia		189 547	1 488 159			820 902		2 498 608
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia		180 617	581 795					762 412
Prírastky		2 558	191 837					194 395
Úbytky								
Stav na konci účtovného obdobia		183 175	773 632					956 807
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								
Prírastky								
Úbytky								
Stav na konci účtovného obdobia								
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia		5 033	900 362			148 462		1 053 857
Stav na konci účtovného obdobia		6 372	714 527			820 902		1 541 801

Pehľad o pohybe dlhodobého nehmotného majetku

31.12.2017

Dlhodobý nehmotný majetok	Bežné účtovné obdobie							Spolu
	Aktivované náklady na vývoj	Softvér	Oceniteľné práva	Goodwill	Ostatný dlhodobý nehmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý nehmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý nehmotný majetok	
a	B	c	d	e	f	g	H	i
Prvotné ocenenie								
Stav na začiatku účtovného obdobia		189 547	1 488 159			820 902		2 498 608
Prírastky			314 756			801 807		1 116 563
Úbytky						-314 756		-314 756
Presuny								
Stav na konci účtovného obdobia		189 547	1 802 916			1 307 954		3 300 417
Oprávky								
Stav na začiatku účtovného obdobia		183 175	773 632					956 807
Prírastky		2 088	126 785					128 873
Úbytky								
Stav na konci účtovného obdobia		185 263	900 417					1 085 680
Opravné položky								
Stav na začiatku účtovného obdobia								
Prírastky								
Úbytky								
Stav na konci účtovného obdobia								
Zostatková hodnota								
Stav na začiatku účtovného obdobia		6 372	714 527			820 902		1 541 801
Stav na konci účtovného obdobia		4 284	902 499			1 307 954		2 214 737

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2016

Dlhodobý hmotný majetok	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie								Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
A	b	c	d	e	f	g	H	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	285 786	9 900 097	21 478 860				1 411 077		33 075 820
Prírastky		2 495 625	172 901				1 566 366		4 234 892
Úbytky			119 315				2 848 382		2 967 697
Presuny									
Stav na konci účtovného obdobia	285 786	12 395 722	21 532 446				129 061		34 343 015
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		1 199 145	9 418 146						10 617 291
Prírastky		220 205	1 848 845						2 069 050
Úbytky			119 316						119 316
Stav na konci účtovného obdobia		1 419 350	11 147 675						12 567 025
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									
Prírastky									
Úbytky									
Stav na konci účtovného obdobia									
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	285 786	8 700 952	12 060 714				1 411 077		22 458 529
Stav na konci účtovného obdobia	285 786	10 976 372	10 384 771				129 061		21 775 990

Prehľad o pohybe dlhodobého hmotného majetku

31.12.2017

Dlhodobý hmotný majetok	Bežné účtovné obdobie								Spolu
	Pozemky	Stavby	Samostatné hnuteľné veci a súbory hnuteľných vecí	Pestovateľské celky trvalých porastov	Základné stádo a ťažné zvieratá	Ostatný dlhodobý hmotný majetok	Obstarávaný dlhodobý hmotný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok	
A	B	c	d	e	f	g	H	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	285 786	12 395 722	21 532 446				129 061		34 343 015
Prírastky		368 000	203 345				681 275		1 252 620
Úbytky			86 125				571 345		657 470
Presuny									
Stav na konci účtovného obdobia	285 786	12 763 722	21 649 666				238 991		34 938 165
Oprávky									
Stav na začiatku účtovného obdobia		1 419 350	11 147 674						12 567 024
Prírastky		270 138	1 557 213						1 827 351
Úbytky			86 125						86 125
Stav na konci účtovného obdobia		1 689 488	12 618 762						14 308 250
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia									
Prírastky									
Úbytky									
Stav na konci účtovného obdobia									
Zostatková hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	285 786	10 976 372	10 384 772				129 061		21 775 991

Stav na konci účtovného obdobia	285 786	11 074 234	9 030 904	238 991	20 629 915
--	---------	------------	-----------	---------	-------------------

*Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku
31.12.2017*

Dlhodobý finančný majetok	Bežné účtovné obdobie								Spolu
	Podielové cenné papiere a podieľ v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľ v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľ	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	
A	b	c	d	E	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Prírastky									0
Úbytky									0
Presuny									0
Stav na konci účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky									0
Úbytky									0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Stav na konci účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285

Prehľad o pohybe dlhodobého finančného majetku
 31.12.2016

Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie									
Dlhodobý finančný majetok	Podielové cenné papiere a podieľy v dcérskej účtovnej jednotke	Podielové cenné papiere a podieľy v spoločnosti s podstatným vplyvom	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podieľy	Pôžičky účtovnej jednotke v konsolidovanom celku	Ostatný dlhodobý finančný majetok	Pôžičky s dobou splatnosti najviac jeden rok	Obstarávaný dlhodobý finančný majetok	Poskytnuté preddavky na dlhodobý finančný majetok	Spolu
A	b	c	d	E	f	g	h	i	j
Prvotné ocenenie									
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Prírastky	0								0
Úbytky	0								0
Presuny	0								0
Stav na konci účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Opravné položky									
Stav na začiatku účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prírastky	0								0
Úbytky	0								0
Stav na konci účtovného obdobia	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Účtovná hodnota									
Stav na začiatku účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285
Stav na konci účtovného obdobia	9 285	0	0	0	0	0	0	0	9 285

2. Zásoby

Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Zásoby	Bežné účtovné obdobie 2017				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
A	b	c	d	e	F
Materiál	72 683	15 574	72 683		15 574
Nedokončená výroba a polotovary vlastnej výroby	106 466	4 928	106 466		4 928
Výrobky	88 686	39 605	88 686		39 605
Zvieratá					0
Tovar	75 148	29 478	75 148		29 478
Nehnutelnosť na predaj					0
Poskytnuté preddavky na zásoby					0
Zásoby spolu	342 983	89 585	342 983		89 585

Zníženie úžitkovej hodnoty zásob bolo zohľadnené vytvorením opravnej položky. Úžitková hodnota zásob sa znížila predovšetkým v dôsledku zmeny výrobného sortimentu, nadmernosti zásob, ktoré boli bezobrátkové viac ako rok a uplynutím doby expirácie u výrobkov a tovarov.

Zásoby sú poistené v poisťovni Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. pre prípad požiaru, blesku, výbuchu, víchrice, krupobitia, povodne, záplav, vody z vodovodu resp. krádeže vlámaním, lúpeže, vandalizmu na poistnú sumu 7 000 000 EUR resp. 200 000 EUR. Poistenie obsahuje poistenie ušlého zisku pri prerušení prevádzky na poistnú sumu 2 250 000 EUR.

3. Zákazková výroba

Spoločnosť neúčtuje o zákazkovej výrobe nakoľko k tomu nemá vecný dôvod.

4. Pohľadávky

V stave pohľadávok 31.12.2017 sú pohľadávky po lehote splatnosti, u ktorých sa netvorila opravná položka, pretože nie sú rizikové a bonita klienta sa významne nezmenila.

Pri zisťovaní vymožiteľnosti pohľadávok sa zvažujú všetky zmeny v bonite odberateľov, ktoré nastanú do dňa zostavenia účtovnej závierky. Vývoj opravnej položky v priebehu účtovného obdobia je zobrazený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Opravné položky k pohľadávkam	Bežné účtovné obdobie 2017				
	Stav OP na začiatku účtovného obdobia	Tvorba OP	Zúčtovanie OP z dôvodu zániku opodstatnenosti	Zúčtovanie OP z dôvodu vyradenia majetku z účtovníctva	Stav OP na konci účtovného obdobia
A	B	c	d	e	f
Pohľadávky z obchodného styku	470 000	0	470 000		0
Pohľadávky voči DÚJ a MÚJ					0
Ostatné pohľadávky v rámci kons. Celku					0
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu					0
Iné pohľadávky					0
Pohľadávky spolu	470 000	0	470 000	0	0

Veková štruktúra pohľadávok je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

Pohľadávky k 31.12.2016	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	SPOLU
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			
Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke			
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			
Iné pohľadávky + Odlož.daň.pohľadávka	4 336		4 336
Dlhodobé pohľadávky spolu	4 336	0	4 336
Krátkodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku	6 404 681	6 053 183	12 457 864
Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke			
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu	85 956		85 956
Sociálne poistenie			
Daňové pohľadávky a dotácie	9 822		9 822
Iné pohľadávky	18 165	814 379	832 544
Krátkodobé pohľadávky spolu	6 432 668	6 953 527	13 386 195

Pohľadávky k 31.12.2017	V lehote splatnosti	Po lehote splatnosti	SPOLU
a	b	c	d
Dlhodobé pohľadávky			
Pohľadávky z obchodného styku			
Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke			
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu			
Iné pohľadávky+ Odlož.daň.pohľadávka	4 336		4 336
Dlhodobé pohľadávky spolu	4 336	0	4 336

Krátkodobé pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku	726 928	8 271 978	8 998 906
Pohľadávky voči dcérskej a materskej účtovnej jednotke			
Ostatné pohľadávky v rámci konsolidovaného celku			
Pohľadávky voči spoločníkom, členom a združeniu		85 964	85 964
Sociálne poistenie			
Daňové pohľadávky a dotácie			
Iné pohľadávky	5 259	623 634	628 893
Krátkodobé pohľadávky spolu	732 187	8 981 576	9 713 763

	31.12.2016	31.12.2017
a	b	b
Pohľadávky po lehote splatnosti	6 953 527	8 981 576
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka	6 432 668	732 187
Krátkodobé pohľadávky spolu	13 386 195	9 713 763
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov	166 854	177 472
Pohľadávky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou než päť rokov		
Dlhodobé pohľadávky spolu	166 854	177 472

Na všetky pohľadávky je zriadené spoločné záložné právo na zabezpečenie úveru v SLSP a v Eximbanke a to najmenej vo výške 8 000 000 EUR.

5. Finančné účty

Ako finančné účty sú vykázané ceniny v pokladni a účty v bankách. Účtami v bankách môže Spoločnosť voľne disponovať.

	31.12.2016	31.12.2017
Pokladnica, ceniny	6 899	10 007
Bežné bankové účty	168 324	10 593
Peniaze na ceste	7 060	2 950
SPOLU	182 283	23 550

6. Časové rozlíšenie

Jednotlivé položky časového rozlíšenia sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v. €):

	31.12.2016	31.12.2017
Náklady budúcich období dlhodobé:	1 404	2 760
Náklady budúcich období krátkodobé:	37 868	30 609
- Poistné	14 347	14 951
- Predplatné	325	390
- Nájomné	2 667	3 824
- Cestovné		0
- Softwarové služby	4 662	3 071
- Školenia	3 970	0
- Ostatné	11 898	8 373
Príjmy budúcich období dlhodobé:		0
Príjmy budúcich období krátkodobé:		2 413 586
SPOLU:	39 272	2 446 955

7. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka bola vykazaná len vo výške krytia odloženým daňovým záväzkom. .
Výpočet odloženej daňovej pohľadávky je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v EUR):

Zostatok na účtoch	31.12.2016	31.12.2017	Rozdiel
Odložený daňový záväzok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
- dlhodobý hmotný majetok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
Odložená daňová pohľadávka	557 550,71	369 149,62	188 401,09
-dlhodobý finančný majetok	4 335,39	4 336,53	1,14
- pohľadávky	0,00	0,00	0,00
- záväzky	186 246,07	95 406,45	90 839,62
- rezervy	37 642,15	41 133,50	3 491,35
- dotácie – VBO	51 405,35	109 044,57	57 639,22
- daňová strata	277 921,75	119 228,57	158 693,18
	139 273,78	4 336,53	

F. INFORMÁCIE O ÚDAJOCH NA STRANE PASÍV SÚVAHY

1. Vlastné imanie

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v časti O.

Základné imanie Spoločnosti vo výške 13 122 299 EUR (31. decembra 2017) tvorí:

- 370 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotou 33 194 EUR, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera
- 2 kusy kmeňových akcií s menovitou hodnotu 16 597 EUR, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera
- 8 kusov kmeňových akcií s menovitou hodnotu 100 000 EUR, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera
- 1 kus kmeňovej akcie s menovitou hodnotu 7 325 EUR, akcia znie na meno a má podobu zaknihovaného cenného papiera

Všetky akcie boli riadne splatené. Držitelia akcií majú právo hlasovať, akcionár má toľko hlasov, koľkokrát je súčet menovitých hodnôt jeho akcií násobkom 1 EUR.

2. Rezervy

Spoločnosť predpokladá, že krátkodobé rezervy použije v nasledujúcom účtovnom období 2018 a dlhodobé rezervy v obdobiach po roku 2018.

Rezerva na odchodné bola vypočítaná vzhľadom na počet rokov na dosiahnutie dôchodkového veku zamestnancov, z toho rezerva do 1 roka je tvorená pre vyplatenie odchodného pre zamestnancov , ktorí v roku 2018 dosiahnu dôchodkový vek alebo je predpoklad, že odídu do dôchodku. Rezerva na pokuty a penále je tvorená na očakávané pokuty a penále z nedodržania platobných podmienok.

Prehľad rezerv za predchádzajúce obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Rezervy	31.12.2015	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31.12.2016
A	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie (459-091)	114	114	114		114
Rezerva na odchodné do dôchodku (459-090)	19 064	20 157	19 064		20 157
Ostatné rezervy dlhodobé					
Dlhodobé rezervy spolu	19 178	20 271	19 178		20 271
Krátkodobé rezervy					
Zákonné rezervy krátkodobé					
Na nevyčerpané dovolenky vrátane poistného (323-010)	93 989	92 435	93 989		92 435
Rezerva na sprostredkovanie (323-091)					
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	93 989	92 435	93 989		92 435
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na audit (323-020)	9 000	14 500	9 000		14 500
Rezerva na nevyfakturované služby (323-092)	220 163	141 250	220 163		141 250
Rezerva na zľavy (323-095)	30 389		30 389		
Rezerva na pokuty a penále (323-090)	39 797		39 797		
Rezerva na odstupné (323-094)					
Rezerva na služby nevyfakturované					
Rezerva na nájomné	307 010		307 010		
Rezerva na odchodné do dôchodku (459-080)	9 909	3 227	9 909		3 227
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	616 268	158 977	616 268		158 977
Krátkodobé rezervy spolu	710 257	251 412	710 257		251 412
Spolu	729 435	271 683	729 435	0	271 683

Prehľad rezerv za bežné účtovné obdobie je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Rezervy	31.12.2016	Tvorba	Použitie	Zrušenie	31.12.2017
A	b	c	d	e	f
Dlhodobé rezervy					
Rezerva na reklamácie (459-091)	114				114
Rezerva na odchodné do dôchodku (459-090)	20 157	21 896		20 157	21 896
Ostatné rezervy dlhodobé					
Dlhodobé rezervy spolu	20 271	21 896		20 157	22 010
Krátkodobé rezervy					
Zákonné rezervy krátkodobé					
Na nevyčerpané dovolenky vrátane poistného (323-010)	92 435	119 238	87 221	5 214	119 238
Rezerva na sprostredkovanie (323-091)					
Zákonné rezervy krátkodobé spolu	92 435	119 238	87 221	5 214	119 238
Ostatné rezervy krátkodobé					
Rezerva na audit (323-020)	14 500	6 000	5 500	9 000	6 000
Rezerva na nevyfakturované služby (323-092)	141 250	207 192	164 568		183 874
Rezerva na zľavy (323-095)					
Rezerva na pokuty a penále (323-090)					
Rezerva na odstupné (323-094)					
Rezerva na služby nevyfakturované					
Rezerva na náomné					
Rezerva na odchodné do dôchodku (459-080)	3 227	10 097		3 227	10 097
Ostatné rezervy krátkodobé spolu	158 977	223 289	170 068	12 227	199 970
Krátkodobé rezervy spolu	251 412	342 527	257 289	17 441	319 208
Spolu	271 683	364 423	257 289	37 599	341 218

3. Závazky

Štruktúra záväzkov (okrem bankových úverov) podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

Závazky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2016	31.12.2017
A	b	b
Závazky do lehoty splatnosti	1 467 057	3 346 399
Závazky po lehote splatnosti	8 530 018	5 383 231
Krátkodobé záväzky spolu	9 997 075	8 729 630
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti 1 až 5 rokov	3 331 059	3 266 721
Závazky so zostatkovou dobou splatnosti dlhšou než 5 rokov		
Dlhodobé záväzky spolu	3 331 059	3 266 721

Súčasťou vekovej štruktúry záväzkov nie je odložený daňový záväzok (účet 481) a záväzky zo sociálneho fondu (účet 472).

Závazky z leasingu sú kryté záložným právom; založené je motorové vozidlo obstarané formou finančného leasingu. Závazky vo výške 47 628 EUR sú zabezpečené zabezpečovacím prevodom práva na motorové vozidlá obstarané formou úveru-Autocredit.

Spoločnosť má záväzky z finančného prenájmu na motorové vozidlo. Výška budúcich platieb rozdelená na istinu a finančný náklad podľa doby splatnosti je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bežné účtovné obdobie (2017)			Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie (2016)		
	Splatnosť			Splatnosť		
	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov	do jedného roka vrátane	od jedného roka do piatich rokov vrátane	viac ako päť rokov
a	B	c	d	e	f	g
Istina	5 285	6 849	0	2 936		
Fin. náklad,DPH	1 430	1 546		1 703		
Spolu	6 715	8 395	0	4 639		0

4. Sociálny fond

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu v účtovnom období sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

	2017	2016
Stav k 1. januáru	21 219	15 023
Tvorba na ťarchu nákladov	19 085	20 526
Tvorba zo zisku		
Ostatná tvorba		
Čerpanie	14 164	14 330
Stav k 31. decembru	26 140	21 219

5. Bankové úvery

Krátkodobý úver je určený na prevádzkové účely. Prehľad bankových úverov je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Typ pôžičky / účel	Mena	Ročný úrok v %	Splatnosť	Suma istiny 2017	Suma istiny 2016
Dlhodobé úvery					
SLSP 3 000 tis.EUR	EUR	3,90	31.12.2021	1 755 600	2 194 800
EXIMBANKA 3 000 tis. EUR	EUR	3,30	31.12.2022	1 714 800	2 974 540
Spolu dlhodobé úvery				3 470 400	5 169 340
Krátkodobé úvery					
SLSP 3 000 tis.EUR - KD časť	EUR	3,90	31.12.2017	475 800	439 200
SLSP KTK - 3500 tis. EUR	EUR	3,25	15.6.2017	3 512 212	3 093 382
SLSP KTK - 3000 tis. EUR	EUR	3,25	15.6.2017	2 794 345	2 774 998
SLSP KTK - 1000 tis. EUR	EUR	3,25	30.6.2017	0	342
EXIMBANKA 6 911 tis. EUR - KD časť	EUR	3,30	31.12.2017	714 000	25 460
Spolu krátkodobé úvery				7 496 357	6 333 382
SPOLU				10 967 757	11 502 722

Úver v Eximbanke a Slovenskej sporiteľni je zabezpečený exekučným titulom -notárskou zápisnicou, záložným právom na nehnuteľný majetok, záložným právom na hnutel'ný majetok, záložným právom na zásoby, záložným právom na pohľadávky, záložným právom na klientsky účet v Slovenskej sporiteľni, záložným právom na ochrannú známku a k patentu k produktu Immodin, vinkuláciou z poistného plnenia hnutel'ného a nehnuteľného majetku, blanco zmenkou s ručiteľmi - fyzickými osobami, prístupníím k časti záväzku 3. osobou (Lamet s.r.o., Valcovňa profilov, a.s.).

6. Pôžičky prijaté a krátkodobé prijaté finančné výpomoci

Štruktúra pôžičiek a krátkodobých výpomoci je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

Typ pôžičky / účel	Mena	Ročný úrok v %	Splatnosť	Suma istiny 2017	Suma istiny 2016
Dlhodobé pôžičky					
Hutné stavby Development	EUR	-	31.8.2014	150 000	150 000
Akcionár spoločnosti	EUR	-	31.12.2017	1 060 000	1 060 000
Akcionár spoločnosti	EUR	-	31.12.2017	1 629 000	1 629 000
Valcovňa profilov a.s.	EUR	-	21.3.2017	300 000	300 000
Valcovňa profilov a.s.	EUR	-	21.3.2017	100 000	100 000
Spolu dlhodobé pôžičky				3 239 000	3 239 000
Krátkodobé fin. výpomoci					
CIFI S.A.	EUR	-	31.12.2010	11 737	11 737
CTY GROUP	EUR	-	23.12.2018	900 000	900 000
Akcionár spoločnosti	EUR	-	31.12.2018	589 400	589 400
Kamarás Dávid	EUR	-	01.01.2018	1 550 596	1 684 385
Hutné stavby Development	EUR	-	31.12.2018	60 000	60 000
LAMET	EUR	-	31.12.2018	88 151	0
LAMET CZ	EUR	-	31.12.2017	400 000	0
Valcovňa profilov	EUR	-	30.11.2018	14 460	0
ZUMI	EUR	9,5	12.10.2017	517 888	517 888
Spolu krátkodobé fin. výpomoci				4 132 232	3 763 410
SPOLU				7 371 232	7 002 409

7. Časové rozlíšenie

Štruktúra časového rozlíšenia je uvedená v nasledujúcej tabuľke (v €):

	31.12.2017	31.12.2016
Výnosy budúcich období dlhodobé:	3 441 685	3 875 316
- Dotácie na DHM	3 441 685	3 875 316
Výnosy budúcich období krátkodobé:	433 630	409 397
- Dotácie na DHM	433 630	409 397
- Dotácie bežné	0	0
Výdavky budúcich období dlhodobé:	0	0
Výdavky budúcich období krátkodobé:	176	0
Spolu	3 875 491	4 284 713

8. Odložený daňový záväzok

Spoločnosť vykázala v minulom období odložený daňový záväzok:

Zostatok na účtoch	31.12.2016	31.12.2017	rozdiel
Odložený daňový záväzok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
- dlhodobý hmotný majetok	418 276,93	364 813,09	53 463,84
- dlhodobý finančný majetok	0,00	0,00	0,00

G. VÝNOSY

1. Tržby za vlastné výkony

Tržby za vlastné výkony v členení na vlastné výrobky a služby, a podľa hlavných teritórií sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

	Tržby za výrobky		Tržby za služby		Tržby za tovar		Tržby SPOLU	
	2016	2017	2016	2017	2 016	2017	2016	2017
Slovenská republika	9 832 385	8 228 092	924 470	1 015 299	5 529 643	3 384 654	16 286 499	12 628 045
Česká republika	432 058	592 308	316 050	309 701	176 222	27 932	924 330	929 942
Maďarsko	263 423	287 388		28 720			263 423	316 108
Poľsko	268 029	113 608					268 029	113 608
Slovinsko	5 175	2 375					5 175	2 375
Ukrajina	485 044				614 119	431 856	1 099 163	431 856
Španielsko				106 993			0	106 993
Veľká Británia	111 317		7 262				118 578	0
Írsko	2 302 699				555 140		2 857 840	0
Čína				1 000 000			0	1 000 000
Kanada	-2 808		50 000				47 192	0
USA			4 016 060				4 016 060	0
SPOLU	13 697 322	9 223 772	5 313 842	2 460 713	6 875 125	3 844 443	25 886 289	15 528 927

2. Zmena stavu zásob vlastnej výroby

Zmena stavu zásob vlastnej výroby vo výkaze ziskov a strát predstavuje zníženie 1 563 496 EUR. Vychádzajúc zo súvahových položiek dosahuje zníženie 1 324 814 EUR, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

	Stav k			Zmena stavu	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2 017	2016
Nedokončená výroba a polotovary	1 728 595	1 982 476	3 965 575	-253 882	-1 983 099
Hotové výrobky	577 493	1 648 102	1 965 370	-1 070 609	-317 268
Zvieratá	1 060,50	1 383	2 099	-323	-716
Spolu	2 307 148	3 631 962	5 933 044	-1 324 814	-2 301 082

3. Aktivácia nákladov, výnosy z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a výnosy, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt z hospodárskej činnosti

Prehľad o výnosoch pri aktivácii nákladov, výnosoch z hospodárskej činnosti, finančnej činnosti a výnosoch, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie rok 2016	Bežné účtovné obdobie rok 2017
Významné položky pri aktivácii nákladov, z toho:	504	1 229 958
Dlhodobý hmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou	504	1 225 867
Ostatná aktivácia	0	4 091
Ostatné významné položky výnosov z hospodárskej činnosti, z toho:	4 094 089	3 830 658
Úroky z omeškania	10 724	297 017
Výnosy z postúpených pohľadávok	2 988 451	2 995 429
Inventarizačné prebytky	32 348	27 927
Náhrady poistných udalostí	18 517	21 384
Výnosy z odpísaných záväzkov	17 446	15 625
Výnosy z predaja odpadu	423	14 092
Výnosy zo zúčtovaných dotácií	1 026 180	459 028
Iné		156
Finančné výnosy, z toho:	44 991	12 461
<i>Kurzové zisky, z toho:</i>	<i>44 991</i>	<i>12 417</i>
kurzové zisky ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	14 031	369
<i>Ostatné významné položky finančných výnosov, z toho:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
výnos z rozdielu medzi uznanou hodnotou vkladu a účtovnou hodnotou vkladného majetku		
výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke		
výnosové úroky	0	0
výnosy z cenných papierov a podielov v dcérskej účtovnej jednotke		
ostatné finančné výnosy		0
Výnosy, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt, z toho:		0
náhrada škody zo živelných pohrôm od poisťovne		0

4. Čistý obrat

Čistý obrat Spoločnosti na účely zistenia povinnosti overenia individuálnej účtovnej závierky audítorom [§ 19 ods. 1 písm. a) zákona o účtovníctve] je uvedený v nasledujúcom prehľade:

	2016	2017
Tržby za vlastné výrobky	13 655 803	9 223 772
Tržby z predaja služieb	5 314 339	2 460 713
Tržby za tovar	6 875 125	3 844 443
Výnosy zo zákazky		
Výnosy z nehnuteľnosti na predaj		
Iné výnosy súvisiace s bežnou činnosťou		
Čistý obrat spolu	25 845 267	15 528 927

H. NÁKLADY

1. Náklady na poskytnuté služby, ostatné náklady na hospodársku činnosť, finančné náklady a náklady, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt

Prehľad o nákladoch na poskytnuté služby, ostatných nákladoch na hospodársku činnosť, finančných nákladoch a nákladoch, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt:

Názov položky	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bežné účtovné obdobie
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	5 767 002	3 614 748
<i>Náklady voči audítorovi, audítorskej spoločnosti, z toho:</i>	<i>14 500</i>	<i>6 500</i>
náklady za overenie individuálnej účtovnej závierky	14 500	6 500
iné uisťovacie audítorské služby		
súvisiace audítorské služby		
daňové poradenstvo		
ostatné neaudítorské služby		
<i>Ostatné významné položky nákladov za poskytnuté služby, z toho:</i>	<i>5 752 502</i>	<i>3 608 248</i>
Opravy a údržba	180 899	105 577
Cestovné a ubytovacie služby	129 153	73 029
Reprezentačné	35 157	26 693
Skladovanie	137 015	116 993
Služby k registrácii výrobkov	24 896	55
Prenájom nehnuteľnosti spojený so službami	114 051	87 248
Likvidácia odpadu, deratizácia, pranie a čistenie odevov	32 614	28 985
Strážna služba	100 162	18 889

Preprava	358 059	195 338
Telefóny, mobily, internet	45 875	42 145
Spracovanie plazmy	2 610 091	2 008 824
Marketingové služby	94 885	88 146
Náklady na inzerciu, reklama	123 562	58 614
Školenia	8 117	13 744
Právne služby	100 434	13 384
Sudno znalecké, konzultačné, poradenské a odborné služby	242 037	84 023
Služby spojené s výskumom	404 508	5 600
Sprostredkovanie predaja	14 564	2 615
Operatívny nájom	139 349	93 424
Príkazne zmluvy, zmluvy o spolupráci, externí zástupcovia	51 684	45 508
Metrologické a validačné služby, prehliadky	49 525	47 374
Rozbory, analýzy a vyšetrenia	451 145	297 704
Práce pri údržbe ČOV	15 933	15 933
Softvérové služby	62 564	44 496
Klinické skúšky	11 030	0
Výber pracovníkov	1 613	1 574
Ostatné	213 579	92 332
Ostatné významné položky nákladov z hospodárskej činnosti, z toho:	3 480 852	2 627 009
Odpis pohľadávok	2 991 470	2 995 429
Tvorba OP	352 217	-470 000
Poistné	62 176	89 854
Iné	74 989	11 726
Finančné náklady, z toho:	607 950	594 627
<i>Kurzové straty, z toho:</i>	<i>66 184</i>	<i>16 844</i>
kurzové straty ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	58 196	3 051
<i>Ostatné významné položky finančných nákladov, z toho:</i>	<i>541 767</i>	<i>577 783</i>
Tvorba a zúčtovanie opravných položiek k finančnému majetku	0	0
Nákladové úroky	510 606	537 411
Bankové poplatky	31 161	38 841
Predané cenné papiere	0	0
Iné	0	1 531
Náklady, ktoré majú výnimočný rozsah alebo výskyt, z toho		
Škody zo živelných pohrôm na majetku	0	0

I. ÚDAJE NA PODSÚVAHOVÝCH ÚČTOCH

1. Majetok vzatý do prenájmu

Spoločnosť má vypožičaných 7 prístrojov od Virologického ústavu SAV, ktorých obstarávacía cena je 236 315 EUR.

2. Majetok daný do prenájmu

Spoločnosť prenajíma nebytové priestory (kancelárske, výrobné, skladové) viacerým nájomcom s ročnými výnosmi za 2017 vo výške 56 868,96 EUR.

3. Majetok daný do prenájmu

Spoločnosť na základe zmluvy ochraňuje nasledovný majetok

Materiál civilnej obrany	11 683	EUR
Majetok vo vlastníctve MZ SR	6 926	EUR
Majetok vo vlastníctve SŠHR SR	877	EUR
Zásoby vo vlastníctve SŠHR SR	11 853 254	EUR
Nehnuteľnosti vo vlastníctve SŠHR SR	146 416	EUR

J. INÉ AKTÍVA A PASÍVA

Prípadné ďalšie záväzky

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislatíva ohľadom transferového oceňovania) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Spoločnosti si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

Spoločnosť má nasledujúce podmienené záväzky, ktoré sa nesledujú v bežnom účtovníctve a neuvádzajú sa v súvahe:

Spoločnosť ručí za úvery spoločnosti SEVAPHARMA a.s. Veriteľovi ČSOB Leasing a.s.

Spoločnosť prihlásila svoje vybrané pohľadávky do procesu insolventného konania., ktorý je vedený na Mestskom súde v Prahe pod spis. Zn.: INS 15314/2017 .

Podmienенý majetok

V majetku Spoločnosti sa nachádzajú položky, ktorých účtovná hodnota nie je vyčíslená v súvahe. Jedná sa o ochranné známky k vyrábaným liečivám, ktoré boli zmluvou prevedené na Spoločnosť štátnym podnikom IMUNA, š.p. za cenu 0 EUR. Zoznam ochranných známok vedených Úradom priemyselného vlastníctva Slovenskej republiky:

Názov ochrannej známky	číslo OZ	druh OZ
Imuna	207201	slovná
IMUNA	178657	slovná
DIALYHEM	173857	slovná
SINFENAL	177304	slovná
IVEGA	177303	slovná
Imuna	185476	kombinovaná
CARBOCIT	199160	slovná
CARBOTOX	199159	slovná
SINFEMIX	199158	slovná
TEGA Imuna	199157	slovná
NORGA	199155	slovná
CARBOSORB	199161	slovná
TEANA	199018	slovná
HISTAGA	199649	slovná
imuna	246334	slovná
imuna INOVUJEME TRADÍCIE	246333	slovná

Zoznam ochranných známok vedených Úradom priemyselného vlastníctva v Českej republike:

Názov ochrannej známky	číslo OZ	druh OZ
IVEGA	183949	slovná
CARBOTOX	499045344397	slovná
CARBOCIT	499044330652	slovná
SINFENAL	183947	slovná
SinPhe	284050	slovná

Zapísané ochranné známky v Európskej únii, ktoré sú v majetku Spoločnosti:

Názov ochrannej známky	číslo OZ	Registrované
IMUNA	004195855	30.05.08
imuna	005451281	14.09.09

Zapísané medzinárodné ochranné známky (WIPO) v majetku Spoločnosti:

Názov ochrannej známky	číslo OZ	Registrované
SinPhe – 9 štátov (TR, BA, BY, HR, ME, MK, RS, RU, UA)	936352	14.02.07
imuna -9 štátov (KZ, TM, TR, AL, BA, BY, ME, RU, UA)	937496	14.02.07
PAVIVAC	5572854	20.12.06
ALCOHELP	15357965	21.04.16
CARBOTOX	16675803	03.05.17
CARBOSORB	17288036	04.10.17
IMMODIN	5572599	20.12.09
ALBISORB	15106628	15.02.16
ENVIBAG	15220064	15.03.16
DIALYHEM – 6 štátov (BA, BY, HR, ME, RS, UA)	948940	14.02.07
CARBOSORB – 9 štátov (TR, BA, BY, HR, ME, MK, RS, RU, UA)	949529	14.02.07

K. PRÍJMY A VÝHODY ČLENOV ŠTATUTÁRNYCH ORGÁNOV SPOLOČNOSTI

Odmeny členov štatutárnych orgánov Spoločnosti z dôvodu výkonu ich funkcie pre Spoločnosť v sledovanom účtovnom období boli vo výške 0 EUR.

Členom štatutárnemu orgánu, ani členom dozorných orgánov neboli v roku 2017 poskytnuté žiadne pôžičky, záruky alebo iné formy zabezpečenia, ani finančné prostriedky alebo iné plnenia na súkromné účely členov, ktoré sa vyúčtávajú.

Prehľad o príjmoch a výhodách členov štatutárnych, dozorných a iných orgánov:

Druh príjmu, výhody	Hodnota príjmu, výhody súčasných členov orgánov			Hodnota príjmu, výhody bývalých členov orgánov		
	štatutárnych	dozorných	iných	štatutárnych	Dozorných	iných
	Časť 1 - Bežné účtovné obdobie			Časť 1 - Bežné účtovné obdobie		
	Časť 2 - Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie			Časť 2 - Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie		
Peňažné príjmy	123 341	6 973		20 754		
	121 577	737		3		
Nepeňažné príjmy						
Peňažné preddavky						
Nepeňažné preddavky						
Poskytnuté úvery						
Iné						

L. EKONOMICKÉ VZŤAHY SPOLOČNOSTI A SPRIAZNENÝCH OSÔB

Spoločnosť uskutočnila v priebehu účtovného obdobia nasledujúce transakcie so spriaznenými osobami uzavretých na základe obvyklých obchodných podmienok:

Vybrané aktíva a pasíva vyplývajúce z transakcií so spriaznenými osobami sú uvedené v nasledujúcej tabuľke (v €):

Spriaznená osoba	2017	2016
Pohľadávky z obchodného styku	78 089	106 514
Ostatné pohľadávky	0	296 800
Spolu aktíva	78 089	403 314
Závazky z obchodného styku	9 416	14 353
Ostatné záväzky	1 844 328	238 040
Spolu pasíva	1 853 744	252 393

M. SKUTOČNOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA, DO DŇA JEJ ZOSTAVENIA

Po 31. decembri 2017 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v účtovnej závierke za rok 2016.

N. INFORMÁCIE O VLASTNOM IMANÍ

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu účtovného obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Položka vlastného imania	2017				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	F
Základné imanie	13 122 299				13 122 299
Základné imanie	13 122 299				13 122 299
Zmena základného imania	0				0
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					
Emisné ážio					
Ostatné kapitálové fondy					
Zákonné rezervné fondy	257 777	4 247			262 024
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	257 777	4 247			262 024
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					
Ostatné fondy zo zisku	25 693				25 693
štátutárne fondy	0				0
Ostatné fondy	25 693				25 693
	0				
Oceňovacie rozdiely z precenenia	-16 388		-207		-16 595
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-16 388		-207		-16 595
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastín	0				
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splynutí a rozdelení	0				
	0				
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-3 189 124	38 227			-3 150 897
Nerozdelený zisk minulých rokov	291 428				291 428
Neuhrazená strata minulých rokov	-3 480 552	38 227			-3 442 325
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	42 475	-468 430	42 475		-468 430
Spolu	10 242 732				9 774 094

Prehľad pohybu vlastného imania v priebehu bezprostredne predchádzajúceho obdobia je uvedený v nasledujúcej tabuľke (v €):

Položka vlastného imania	2016				
	Stav na začiatku účtovného obdobia	Prírastky	Úbytky	Presuny	Stav na konci účtovného obdobia
a	b	c	d	e	F
Základné imanie	13 122 299				13 122 299
Základné imanie	13 122 299				13 122 299
Zmena základného imania					
Pohľadávky za upísané vlastné imanie					
Emisné ážio					
Ostatné kapitálové fondy					
Zákonné rezervné fondy	257 777				257 777
Zákonný rezervný fond (nedeliteľný fond)	257 777				257 777
Rezervný fond na vlastné akcie a vlastné podiely					
Ostatné fondy zo zisku	25 693				25 693
štatutárne fondy					
Ostatné fondy	25 693				25 693
Oceňovacie rozdiely z precenenia	-16 388				-16 388
Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov	-16 388				-16 388
Oceňovacie rozdiely z kapitálových účastí					
Oceňovacie rozdiely z precenenia pri zlúčení, splnutí a rozdelení					
Výsledok hospodárenia minulých rokov	-1 044 371				-3 189 124
Nerozdelený zisk minulých rokov	291 428				291 428
Neuhrazená strata minulých rokov	-1 335 799	2 144 752			-3 480 552
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	- 2 144 752	42 475	2 144 752		42 475
Spolu	10 200 258				10 242 732

Účtovný zisk za rok 2016 vo výške 42 475 EUR bol na základe rozhodnutia valného zhromaždenia z 30.6.2017 vysporiadaný nasledovne (v EUR):

	2016
Účtovný zisk	42 475
Rozdelenie účtovného zisku	2016
Prídel do zákonného rezervného fondu	4 247
Prídel do štatutárnych a ostatných fondov	
Prídel do sociálneho fondu	
Prídel na zvýšenie základného imania	
Úhrada straty minulých období	38 227
Prevod do nerozdeleného zisku minulých rokov	
Rozdelenie podielu na zisku spoločníkom, členom	
Iné	
Spolu	42 475

O. Prehľad peňažných tokov pri použití nepriamej metódy vykazovania peňažných tokov z prevádzkovej činnosti

Označenie položky	Obsah položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Z/S	Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	-299 928	42 479
A. 1.	Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (súčet A 1. 1. až A 1. 13.) (+/-)	-1 064 788	3 040 265
A. 1. 1.	Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	1 944 243	2 232 187
A. 1. 2.	Zostatková hodnota dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku účtovaná pri vyradení tohto majetku do nákladov na bežnú činnosť, s výnimkou jeho predaja (+)	0	0
A. 1. 3.	Odpis opravnej položky k nadobudnutému majetku (+/-)		
A. 1. 4.	Zmena stavu dlhodobých rezerv (+/-)	1 739	1 093
A. 1. 5.	Zmena stavu opravných položiek (+/-)	-723 399	456 818
A. 1. 6.	Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	-2 816 906	-185 973
A. 1. 7.	Dividendy a iné podiely na zisku účtované do výnosov (-)	0	0
A. 1. 8.	Úroky účtované do nákladov (+)	537 411	510 606
A. 1. 9.	Úroky účtované do výnosov (-)	-57	-11
A. 1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (-)	-369	0
A. 1.11.	Kurzová strata vyčíslená k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+)	3 051	18 645
A. 1.12.	Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-10 501	6 900
A. 1.13.	Ostatné položky nepeňažného charakteru, ktoré ovplyvňujú výsledok hospodárenia z bežnej činnosti, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		
A. 2.	Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu, ktorým na účely tohto opatrenia sa rozumie rozdiel medzi obežným majetkom a krátkodobými záväzkami s výnimkou položiek obežného majetku, ktoré sú súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti (súčet A. 2. 1. až A. 2. 4.)	3 330 883	1 839 043
A. 2. 1.	Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	4 142 431	3 324 492
A. 2. 2.	Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	-1 251 775	-4 114 703
A. 2. 3.	Zmena stavu zásob (-/+)	440 227	2 629 254
A. 2. 4.	Zmena stavu krátkodobého finančného majetku, s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	0	
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-), (súčet Z/S + A. 1. + A. 2.)	1 966 167	4 921 787
A. 3.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)	57	11
A. 4.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)	0	-21 116
A. 5.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností (+)		

A. 6.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do finančných činností (-)		
	Peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-), (súčet Z/S + A. 1. až A. 6.)	1 966 224	4 900 682
A. 7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do investičných činností alebo finančných činností (-/+)	-3 311	54 321
A. 8.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (+)		
A. 9.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na prevádzkovú činnosť (-)		
A.	Čistý peňažné toky z prevádzkovej činnosti (+/-) (súčet Z/S + A. 1. až A. 9.)	1 962 913	4 955 003
Označenie položky	Obsah položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné toky z investičnej činnosti			
B. 1.	Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	-783 425	-682 339
B. 2.	Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	-584 143	-1 382 369
B. 3.	Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (-) ¹⁾	0	0
B. 4.	Príjmy z predaja dlhodobého nehmotného majetku (+)		
B. 5.	Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	22 482	24 216
B. 6.	Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách, s výnimkou cenných papierov, ktoré sa považujú za peňažné ekvivalenty a cenných papierov určených na predaj alebo na obchodovanie (+)		
B. 7.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B. 8.	Príjmy zo splácania dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou inej účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B. 9.	Výdavky na dlhodobé pôžičky poskytnuté účtovnou jednotkou tretím osobám s výnimkou dlhodobých pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (-)		
B. 10.	Príjmy zo splácania pôžičiek poskytnutých účtovnou jednotkou tretím osobám, s výnimkou pôžičiek poskytnutých účtovnej jednotke, ktorá je súčasťou konsolidovaného celku (+)		
B. 11.	Prijaté úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)		
B. 12.	Príjmy z dividend a iných podielov na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (+)	0	
B. 13.	Výdavky súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (-)		
B. 14.	Príjmy súvisiace s derivátmi s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa tieto výdavky považujú za peňažné toky z finančnej činnosti (+)		
B. 15.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak je ju možné začleniť do investičných činností (-)		
B. 16.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B. 17.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		
B. 18.	Ostatné príjmy vzťahujúce sa na investičnú činnosť (+)		
B. 19.	Ostatné výdavky vzťahujúce sa na investičnú činnosť (-)		

B.	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti (súčet B. 1. až B. 19.)	-1 345 086	-2 040 492
Peňažné toky z finančnej činnosti			
C. 1.	Peňažné toky vo vlastnom imaní (súčet C. 1. 1. až C. 1. 8.)	0	609
C. 1. 1.	Príjmy z upísaných akcií a obchodných podielov (+)	0	0
C. 1. 2.	Príjmy z ďalších vkladov do vlastného imania spoločníkmi alebo fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (+)		
C. 1. 3.	Prijaté peňažné dary (+)		
C. 1. 4.	Príjmy z úhrady straty spoločníkmi (+)		
C. 1. 5.	Výdavky na obstaranie alebo spätné odkúpenie vlastných akcií a vlastných obchodných podielov (-)		
C. 1. 6.	Výdavky spojené so znížením fondov vytvorených účtovnou jednotkou (-)		
C. 1. 7.	Výdavky na vyplatenie podielu na vlastnom imaní spoločníkmi účtovnej jednotky a fyzickou osobou, ktorá je účtovnou jednotkou (-)		
C. 1. 8.	Výdavky z iných dôvodov, ktoré súvisia so znížením vlastného imania (-)	0	609
Označenie položky	Obsah položky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
C. 2.	Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti (súčet C. 2. 1. až C. 2. 9.)	-236 467	-2 395 183
C. 2. 1.	Príjmy z emisie dlhových cenných papierov (+)		
C. 2. 2.	Výdavky na úhradu záväzkov z dlhových cenných papierov (-)		
C. 2. 3.	Príjmy z úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (+)	0	0
C. 2. 4.	Výdavky na splácanie úverov, ktoré účtovnej jednotke poskytla banka alebo pobočka zahraničnej banky, s výnimkou úverov, ktoré boli poskytnuté na zabezpečenie hlavného predmetu činnosti (-)	-535 622	-4 189 852
C. 2. 5.	Príjmy z prijatých pôžičiek (+)	368 824	1 837 643
C. 2. 6.	Výdavky na splácanie pôžičiek (-)	0	0
C. 2. 7.	Výdavky na úhradu záväzkov z používania majetku, ktorý je predmetom zmluvy o kúpe prenájatej veci (-)	-7 646	-5 854
C. 2. 8.	Príjmy z ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (+)	0	0
C. 2. 9.	Výdavky na splácanie ostatných dlhodobých záväzkov a krátkodobých záväzkov vyplývajúcich z finančnej činnosti účtovnej jednotky, s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú osobitne v inej časti prehľadu peňažných tokov (-)	-62 023	-37 120
C. 3.	Výdavky na zaplatené úroky, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	-537 411	-486 712
C. 4.	Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku, s výnimkou tých, ktoré sa začleňujú do prevádzkových činností (-)	0	0
C. 5.	Výdavky súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (-)		

C. 6.	Príjmy súvisiace s derivátmi, s výnimkou, ak sú určené na predaj alebo na obchodovanie, alebo ak sa považujú za peňažné toky z investičnej činnosti (+)		
C. 7.	Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky, ak ich možno začleniť do finančných činností (-)		
C. 8.	Príjmy výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (+)		
C. 9.	Výdavky výnimočného rozsahu alebo výskytu vzťahujúce sa na finančnú činnosť (-)		
C.	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti (súčet C. 1. až C. 9.)	-773 878	-2 881 286
D.	Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov (+/-) (súčet A + B + C)	-156 051	33 225
E.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (+/-)	182 283	167 703
F.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia pred zohľadnením kurzových rozdielov vyčíslených ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	26 232	200 928
G.	Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	-2 682	-18 645
H.	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia, upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)	23 550	182 283

Peňažné prostriedky

Peňažnými prostriedkami (angl. cash) sa rozumejú peňažné hotovosti, ekvivalenty peňažných hotovostí, peňažné prostriedky na bežných účtoch v bankách, a časť zostatku účtu „Peniaze na ceste“, ktorý sa viaže na prevod medzi bežným účtom a pokladnicou alebo medzi dvoma bankovými účtami.

Peňažné ekvivalenty

Peňažnými ekvivalentmi (angl. cash equivalents) sa rozumie krátkodobý finančný majetok, ktorý je zameniteľný za vopred známu sumu peňažných prostriedkov, pri ktorom nie je riziko výraznej zmeny jeho hodnoty v najbližších troch mesiacoch ku dňu zostavenia účtovnej závierky, napríklad termínované vklady na bankových účtoch, ktoré sú uložené najviac na trojmesačnú výpovednú lehotu, likvidné cenné papiere určené na obchodovanie, prioritné akcie obstarané účtovnou jednotkou, ktoré sú splatné do troch mesiacov odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.