

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d.

Zagreb

NEOVISNO REVIZIJSKO MIŠLJENJE

I

REVIDIRANI GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009. GODINU

**IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d.
Zagreb**

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

I

REVIDIRANI GODIŠNJI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2009. GODINU

Stranica

Izjava o odgovornosti Uprave.....	1
Izvješće neovisnog revizora dioničarima.....	2 - 3
Račun dobiti i gubitka.....	4
Bilanca.....	5
Izvještaj o novčanom tijeku.....	6
Izvještaj o promjenama kapitala.....	7
Bilješke.....	8 - 31

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske ("Narodne novine" 109/2007), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Narodne novine" 109/2007). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave
Tatjana Sindik Milošević
Direktorica

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d.
Rockefellerova 10
10000 Zagreb
Hrvatska
Zagreb, 09. travnja 2010. godine

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA DIONIČARIMA

Skupštini dioničara Društva IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb (Društvo), koji uključuju Bilancu na dan 31. prosinca 2009. godine, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom tijeku i Izvještaja o promjenama kapitala za godinu završenu 31. prosinca 2009., te sažetak značajnijih računovodstvenih politika i Bilješki uz financijske izvještaje.

U revizijskom izvješću od 24. travnja 2009. godine izraženo je mišljenje s rezervom zbog činjenice da je Društvo trošak kamate koji se odnosi na 2007. godinu, u iznosu 823 tisuće kuna, po uzetoj kratkoročnoj pozajmici od Hrvatskog fonda za privatizaciju, evidentiralo u Računu dobiti i gubitka za 2008. godinu.

Da je trošak kamate evidentiran u razdoblju na koji se odnosi, a kako se to zahtjeva po računovodstvenom načelu nastanka poslovnog događaja definiranom u Međunarodnim računovodstvenim standardima financijskog izvještavanja, u Računu dobiti i gubitka za 2007. godinu umjesto dobiti od 304 tisuće kuna bio bi iskazan gubitak u iznosu od 519 tisuća kuna, a u Računu dobiti i gubitka za 2008. godinu umjesto gubitka od 11.297 tisuće kuna bio bi iskazan gubitak u iznosu od 10.474 tisuća kuna.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim okvirom financijskog izvještavanja primjenjivim u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira (dalje u tekstu: „zakonski okvir financijskog izvještavanja za velike poduzetnike“). Odgovornosti Uprave Društva uključuju: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju financijski izvještaji daju istinit i fer prikaz financijskog položaja Društva na 31. prosinca 2009. godine, rezultata njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu godinu, sukladno zakonskom okviru financijskog izvještavanja za velike poduzetnike.

Posebni naglasci

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na Bilješku 34. u kojoj je navedeno da je Društvo 18. rujna 2009. godine potpisalo ugovor za nabavku cjepiva za H1N1 gripu sa društvom Novartis vaccines and diagnostics Srl, Italija za nabavku cjepiva za upotrebu na teritoriju koji obuhvaća Hrvatsku, Bosnu i Hercegovinu i Srbiju. Društvo do danas nije potpisalo aneks ugovora kojim bi bilo oslobođeno preuzeti ukupno naručene količine cjepiva, iako su u tijeku pregovori kojima bi se preostale naručene količine cjepiva za H1N1 gripu zamjenile cjepivom za sezonsku gripu. Potencijalne obveze po trenutno važećem ugovoru, za nerealizirane isporuke iznose EUR 19.825.800, tj 144.851.240 kuna. Konačni rezultat pregovora je neizvjestan i ne može se na dan izdavanja ovog izvješća utvrditi i procijeniti.

Također, bez kvalificiranja našeg mišljenja skrećemo Vašu pozornost na Bilješku 29. u kojoj su navedeni sudski sporovi koje vodi Društvo, odnosno koji se vode protiv njega. Konačni rezultati tih sporova su neizvjesni i ne mogu se na dan izdavanja ovog izvješća utvrditi i procijeniti.

Zagreb, 09. travnja 2010. godine

Hodicon d.o.o.
Reg.br.društva pri HRK 100001670
J. Vargovića 2, Koprivnica
Branko Tomašković
Član Uprave



Branko Tomašković
ovlaštenu revizor
reg.br. pri HRK 400013660

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

RAČUN DOBITI I GUBITKA

	Bilješka	2009.	2008.
Prihodi od prodaje	4	152.453	91.885
Prihodi od subvencija i dotacija	5	4.846	4.571
Ostali poslovni prihodi	6	1.969	1.210
Poslovni prihodi		159.268	97.666
Promjene vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda		8.190	3.539
Materijalni troškovi	7	(109.646)	(58.063)
Troškovi osoblja	8	(32.737)	(32.789)
Amortizacija	14	(3.467)	(3.540)
Vrijednosno usklađenje	9	(14.022)	(4.577)
Ostali vanjski troškovi	10	(8.648)	(10.190)
Poslovni rashodi		(160.330)	(105.620)
(GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA		(1.062)	(7.954)
Financijski prihodi	11	1.260	1.323
Financijski rashodi	12	(6.545)	(4.666)
(GUBITAK) IZ FINANCIJSKOG POSLOVANJA		(5.285)	(3.343)
(GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(6.347)	(11.297)
Porez na dobit	13	-	-
(GUBITAK) TEKUĆE GODINE		(6.347)	(11.297)
Broj dionica		225.284	225.284
(Gubitak) po dionici – kuna		(59,0331)	(50,1458)

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

BILANCA

	Bilješka	31.12.2009.	31.12.2008.
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	174.745	176.932
Predujmovi za nekretnine, postrojenja i opremu		956	949
Financijska imovina	15	3	3
Dugotrajna imovina		175.704	177.884
Zalihe	16	47.721	53.734
Potraživanja od kupaca	17	23.238	23.324
Ostala potraživanja	18	1.693	1.838
Novac	19	3.345	4.008
Kratkotrajna imovina		75.997	82.904
Troškovi budućeg razdoblja i unaprijed obračunati prihodi	20	21.645	-
AKTIVA		273.346	260.788
Dionička glavnica	21	85.608	85.608
Rezerve	22	91.687	102.649
Zadržana dobit		447	782
Gubitak tekuće godine		(6.347)	(11.297)
Kapital i dobit		171.395	177.742
Obveze po dugoročnom kreditu	23	4.279	8.118
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	24	29.606	30.356
Obveze prema dobavljačima	25	33.377	32.285
Obveze po izdanim mjenicama	26	-	1.588
Ostale obveze	27	34.689	10.312
Kratkoročne obveze		97.672	74.541
Unaprijed obračunati troškovi i prihodi budućih razdoblja	28	-	387
PASIVA		273.346	260.788

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

	2009.	2008.
(Gubitak) tekuće godine	(1.062)	(7.954)
Amortizacija	3.467	3.540
Smanjenje / (Povećanje) zaliha	6.013	(5.093)
Smanjenje potraživanja od kupaca	86	1.502
Smanjenje ostalih kratkotrajnih potraživanja	145	56
Smanjenje kratkoročne financijske imovine	-	17.000
(Povećanje) unaprijed obračunatih prihoda	(21.645)	-
Povećanje obveza prema dobavljačima	1.092	15.282
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	24.377	2.531
(Smanjenje) / povećanje prihoda budućih razdoblja	(387)	387
NETO NOVČANI TIJEK IZ REDOVITIH AKTIVNOSTI	12.086	27.251
(Povećanje) nekretnina, postrojenja i opreme	(1.472)	(12.411)
(Povećanje) predujmova za nekretnine, postrojenja i opremu	(7)	(557)
Neotpisana vrijednost otuđenih nekretnina, postrojenja i opreme	192	175
NETO NOVČANI TIJEK IZ INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	(1.287)	(12.793)
(Gubitak) iz financijskih aktivnosti	(5.285)	(3.343)
(Smanjenje) / Povećanje obveza po izdanim mjenicama	(1.588)	1.588
Smanjenje dugotrajne financijske imovine	-	10
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima i najmovima	(3.839)	(4.255)
(Smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	(750)	(7.359)
NETO NOVČANI TIJEK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	(11.462)	(13.359)
(SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA	(663)	1.099
NOVČANA SREDSTVA NA POČETKU GODINE	4.008	2.909
NOVČANA SREDSTVA NA KRAJU GODINE	3.345	4.008

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Dionička glavnica	Rezerve	Zadržana dobit iz revalorizacijske rezerve	Rezultat tekuće godine	UKUPNO
Stanje 31. prosinca 2007.	85.608	103.127	-	304	189.039
Prijenos sa/na	-	304	-	(304)	-
Realizacija revalorizacijske rezerve (amortizacija)	-	(782)	782	-	-
Gubitak 2008. godine	-	-	-	(11.297)	(11.297)
Stanje 31. prosinca 2008.	85.608	102.649	782	(11.297)	177.742
Prijenos sa/na	-	(10.515)	(782)	11.297	-
Realizacija revalorizacijske rezerve (amortizacija)	-	(447)	447	-	-
Gubitak 2009. godine	-	-	-	(6.347)	(6.347)
Stanje 31. prosinca 2009.	85.608	91.687	447	(6.347)	171.395

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

NAZIV: IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
SJEDIŠTE: Rockefellerova 2
MB: 03270467
MBS: 080055701 Trgovački sud u Zagrebu
OIB: 19458766639
TEMELJNI KAPITAL: 85.607.920,00
OSNOVNA DJELATNOST: Osnovna djelatnost Društva je proizvodnja osnovnih farmaceutskih sirovina i preparata, istraživanje i razvoj, znanstveno-istraživački rad iz područja biomedicine, istraživačko-razvojne usluge, trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, zastupanje stranih tvrtki i srodne aktivnosti.

BROJ ZAPOSLENIH:

Stručna sprema	31.12.2009.	31.12.2008.
Doktorat i magisterij	38	38
VSS	63	63
VŠS	35	34
SSS	133	131
VKV	9	9
KV	10	11
NSS	65	64
NKV	7	7
UKUPNO	360	357

1.1. Tijela Društva

Glavna skupština dioničara

Damir Požnjak, predsjednik

Uprava

Tatjana Sindik Milošević, direktor

Nadzorni odbor

Stjepan Turek, predsjednik

Marijan Kovačić, zamjenik predsjednik

Ante-Zvonimir Golem, član

Srećko Sladoljev, član

Ines Uglešić, član

2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI I TEMELJ ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno MSFI zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Uprava smatra da tijekom sastavljanja ovih financijskih izvještaja nije bilo nikakvih prosudbi koje bi mogle imati značajan utjecaj na iznose priznate u financijskim izvještajima. Isto tako nije bilo nikakvih procjena na temelju kojih bi moglo doći do značajnih usklađenja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveze u sljedećoj financijskoj godini.

Društvo je usvojilo sve nove i / ili revidirane MSFI i njihove interpretacije izdane od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Komiteta za interpretaciju MSFI za obračunska razdoblja koja započinju od 01. siječnja 2005. godine.

Usvajanje novih i / ili revidiranih MSFI i interpretacija nije rezultirala promjenama u računovodstvenim politikama Društva u odnosu na iznose u prethodnim financijskim izvještajima.

Na temelju ekonomske suštine događaja i okolnosti koje su relevantni za Društvo, mjerna valuta Društva je hrvatska kuna. Sukladno tomu, financijski izvještaji društva sastavljeni su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2009. godine, službeni tečaj za 1 EUR bio je 7,306199 kn (31. prosinca 2008. g.: 1 EUR = 7,324425 kn).

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Temeljne računovodstvene politike koje su prihvaćene za obradu i evidentiranje materijalno značajnih stavaka koje ključno određuju rezultat ili financijski položaj Društva su sljedeće:

3.1. Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će ekonomske koristi povezane sa događajem priti u Društvo te se iznos može realno izmjeriti. Prihodi od prodaje se priznaju u iznosu umanjenom za poreze i popuste u trenutku isporuke proizvoda, robe i pružanja usluga te kada su rizici i koristi prenijeti.

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

3.2. Najmovi

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na najmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

Društvo kao najmodavac

Prihodi po osnovi poslovnog najma priznaju se ravnomjerno tijekom trajanja najma.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.2. Najmovi (nastavak)

Društvo kao najmoprimac

Imovina koja je predmetom financijskog najma priznaje se kao imovina Društva po fer vrijednosti na datum stjecanja ili, ako je niže, po sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Odgovarajuća obveza prema najmodavcu iskazuje se u bilanci kao obveza za financijski najam. Najamnine se raspoređuju se između financijskih troškova i umanjenja obveza za najam kako bi se ostvarila konstantna kamatna stopa na preostali iznos obveze. Financijski troškovi izravno terete prihode.

Iznosi koje Društvo plaća po osnovi poslovnog najma terete račun dobiti i gubitka ravnomjerno tijekom trajanja najma.

3.3. Strane valute

Poslovni događaji koji nisu u hrvatskim kunama početno se knjiže preračunavanjem po važećem tečaju Hrvatske narodne banke na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilance primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke važećeg tečaja na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u neto dobit ili gubitak razdoblja.

3.4. Troškovi posudbe

Troškovi posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji ili izradi kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva značajno vrijeme da bi bilo spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju, dodaju se trošku navedenog sredstva sve dok sredstvo većim dijelom nije spremno za svoju namjeravanu uporabu ili prodaju. Prihodi od ulaganja zarađeni privremenim ulaganjem namjenskih kreditnih sredstava tijekom njihovog trošenja za kvalificirano sredstvo oduzimaju se od troškova posudbe koji se mogu kapitalizirati.

Svi drugi troškovi posudbe priznaju se u neto dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

3.5. Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju pravnu ili neponištivu obvezu temeljem prošlih događaja i ako je vjerojatnost da će biti nužan odljev sredstava koji predstavljaju gospodarsku korist radi podmirivanja obveze, i ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze.

3.6. Državne potpore

Za iskazivanje prihoda od državnih potpora za nadoknadu operativnih troškova, "Društvo", sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu broj 20, primjenjuje dobitni (prihodni) pristup, te primljene potpore evidentira kao prihod razdoblja kada je potpora primljena.

U slučaju kad su potpore vezane za sredstva, iste se inicijalno evidentiraju kao odgođeni prihod koji se koristi za eliminiranje troškova amortizacije imovine financirane tim potporama.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.7. Porez na dobit

Obveza poreza na dobit utvrđena je na temelju rezultata ostvarenog u tekućoj godini, usklađenog za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate troškove. Porez na dobit obračunava se primjenom poreznih stopa koje su bile na snazi na datum bilance.

3.8. Nekretnine, postrojenja i oprema

Zemljišta i zgrade, postrojenja i oprema koji se koriste za isporuku dobara i usluga, ili u administrativne svrhe, iskazani su u bilanci po trošku nabave umanjenom za svaki naknadni ispravak vrijednosti i naknadne akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu i na mjesto uporabe. Procjene vrijednosti, angažiranjem neovisnih i ovlaštenih procjenitelja, provode se redovito kako se knjigovodstveni iznosi ne bi značajno razlikovali od iznosa koji bi bili utvrđeni kao fer vrijednost na datum bilance.

Inventar i oprema iskazuju se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti.

Osnovno stado, kao dio materijalne imovine, evidentira se također po trošku nabave usklađenoj prema klaoničkoj cijeni stoke umanjenoj za 85 % budući se radi o životinjama koje se koriste u proizvodnji hiperimunih seruma.

Amortizacija se obračunava tijekom procijenjenog korisnog vijeka pravocrtnom metodom do najviše zakonom dozvoljenih stopa propisanih u svrhu oporezivanja dobiti.

Stope koje su u primjeni su:

	2009.	2008.
Građevinski objekti	1,06% - 5,00%	1,06% - 5,00%
Postrojenja i oprema	5,00% - 33%	5,00% - 33%
Osnovno stado	20%	20%

Imovina koja je predmetom financijskog najma amortizira se tijekom očekivanog korisnog vijeka, kao i imovina koja je u vlasništvu, ili tijekom razdoblja najma ako je kraće.

Dobici ili gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa toga sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda.

3.9. Umanjenja

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u uporabi, ovisno o tome što je više. Za potrebe procjene vrijednosti u uporabi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se do sadašnje vrijednosti primjenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za to sredstvo.

3. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

3.9. Umanjenja (nastavak)

Ako je procijenjen nadoknativi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje do nadoknativog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo nije zemljište ili zgrada koje se ne koristi kao investicijska nekretnina koja je iskazana po revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti nastalo revalorizacijom sredstva.

Kod naknadnog poništenja gubitka od umanjenja vrijednosti, knjigovodstveni iznos sredstva (jedinice koja generira novac) povećava se do revidiranog procijenjenog nadoknativog iznosa toga sredstva, pri čemu veća knjigovodstvena vrijednost ne premašuje knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena da u prethodnim godinama nije bilo priznatih gubitaka na tom sredstvu (jedinici koja generira novac) uslijed umanjenja vrijednosti. Poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti odmah se priznaje kao prihod, osim ako se predmetno sredstvo ne iskazuje po procijenjenoj vrijednosti, u kojem slučaju se poništenje gubitka od umanjenja vrijednosti iskazuje kao povećanje uslijed revalorizacije.

3.10. Zalihe

Zalihe se iskazuju se po cijeni koštanja ili po neto ostvarivoj vrijednosti, u zavisnosti od toga koja je niža. Trošak obuhvaća nabavnu cijenu i sve troškove koji su nastali dovođenjem zaliha do njihove sadašnje lokacije i u sadašnje stanje. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procijenjenu prodajnu cijenu umanjenu za sve procijenjene troškove dovršenja, marketinga, prodaje i distribucije.

Trošak se utvrđuje primjenom FIFO metode.

Zalihe sitnog inventara, ambalaže, auto-guma otpisuju se u potpunosti prilikom stavljanja u upotrebu.

Cijena koštanja nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda sadrži troškove sirovina i materijala, ostale troškove proizvodnje, te ostale opće troškove u svezi s dovođenjem zaliha na njihovu sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje.

3.11. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od stanja na kunkskim i deviznim računima kod banaka i novca u blagajni.

3.12. Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u bilanci kad Društvo postane strana ugovornih odredbi financijskog instrumenta.

Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca iskazuju se u nominalnom iznosu umanjenom za ispravak vrijednosti po osnovi procijenjenih iznosa za koje se očekuje da neće biti naplaćeni.

3. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.12. Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju se priznaje na datum trgovanja i početno se iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke vrijednosnice i udjele u društvima. Financijska imovina raspoloživa za prodaju naknadno se mjeri i iskazuje po tržišnoj vrijednosti. Gubici i dobiti nastali nakon početnog vrednovanja uključuju se u pričuve ili u financijske prihode, odnosno rashode. Na datum Bilance sva se financijska imovina pregledava, kako bi se utvrdilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknativi iznos te imovine. Vrijednosna usklađenje bilježe se na teret rezerviranja odnosno u računu dobiti i gubitka, obzirom na izvore iz kojih je ta imovina stečena.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Dobitak ili gubitak od financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Kreditni banaka

Kreditni i prekoračenja kod banaka iskazuju se u visini primljenih, odnosno odobrenih iznosa, umanjeni za troškove koji se izravno pripisuju odobrenju. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima iskazuju se u nominalnom iznosu.

3.13. Potencijalne obveze

Potencijalne obveze ne iskazuju se u financijskim izvještajima. One se objavljuju, osim ako je vjerojatnost odljeva popratnih ekonomskih koristi iz poduzeća vrlo mala. Potencijalna imovina nije priznata u financijskim izvještajima, ali se objavljuje kad je priljev ekonomskih koristi izgledan.

3.14. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) odražavaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja, objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD PRODAJE

	2009.	2008.
Prihodi od prodaje proizvoda u zemlji	48.919	66.221
Prihodi od prodaje robe u zemlji	30.026	2.548
Prihodi od prodaje proizvoda u inozemstvu	72.152	22.242
Prihodi od prodaje usluga	1.356	874
UKUPNO	152.453	91.885

5. PRIHODI OD SUBVENCIJA I DOTACIJA

	2009.	2008.
<i>Donacije za:</i>		
Plaće znanstvenika	2.448	2.382
Znanstvene novake	1.053	959
Troškove istraživačko-razvojnih projekata	838	930
Opremu (amortizacija)	57	30
Razne druge potrebe	450	270
UKUPNO	4.846	4.571

6. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2009.	2008.
Refundacija troškova	850	973
Odobreni popusti od dobavljača	307	0
Prihodi od naplate šteta	112	0
Prihodi od prodaje materijalne imovine	69	52
Prihodi iz prethodnih godina	553	155
Razno	78	30
UKUPNO	1.969	1.210

7. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2009.	2008.
Troškovi sirovina i materijala	32.765	44.983
Troškovi prodane robe	64.139	1.775
Ostali vanjski troškovi	12.742	11.305
UKUPNO	109.646	58.063

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

8. TROŠKOVI OSOBLJA

	2009.	2008.
Neto plaće	19.256	19.449
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	8.677	8.562
Doprinosi na plaće	4.804	4.778
UKUPNO	32.737	32.789

9. VRIJEDNOSNA USKLAĐENJE

	2009.	2008.
Vrijednosno usklađenje kupaca	-	19
Vrijednosno usklađivanje zaliha sirovina i materijala	288	201
Vrijednosno usklađenje cjepiva gripe	5.999	-
Vrijednosno usklađivanje zaliha gotovih proizvoda	629	1.101
Vrijednosno usklađenje trgovačke robe - otpis	20	-
Vrijednosno usklađenje zaliha nedovršene proizvodnje	7.086	3.256
UKUPNO	14.022	4.577

10. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2009.	2008.
Neproizvodne usluge	964	1.188
Reprezentacija	183	386
Premije osiguranja	535	643
Porezi i doprinosi neovisni o rezultatu poslovanja	1.605	1.081
Bankarske usluge	1.049	1.026
Troškovi obrazovanja, specijalizacije i sl.	413	470
Neotpisana vrijednost prodanih i otuđenih nekretnina, postrojenja i opreme	192	175
Naknade troškova djelatnicima	1.740	2.272
Regres za godišnji odmor	450	733
Otpremnine i jubilarne nagrade	16	298
Ostali troškovi osoblja	351	378
Ostalo	1.150	1.540
UKUPNO	8.648	10.190

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

11. FINANCIJSKI PRIHODI

	2009.	2008.
Kamate	48	133
Pozitivne tečajne razlike	1.212	1.190
UKUPNO	1.260	1.323

12. FINANCIJSKI RASHODI

	2009.	2008.
Kamate	4.958	3.124
Negativne tečajne razlike	1.587	1.532
Nerealizirani gubici financijske imovine (Bilješka 14.)	-	10
UKUPNO	6.545	4.666

13. POREZ NA DOBIT

	2009.	2008.
(GUBITAK) PRIJE POREZA ZA GODINU	(6.347)	(11.297)
70 % nepriznatih troškova reprezentacije	39	116
30 % nepriznatih troškova korištenja osobnih vozila u službene svrhe	33	37
Izuzimanja	247	248
Skrivene isplate dobiti i oporezivi manjkovi	47	132
Rashodi od nerealiziranih gubitaka	-	10
Vrijednosno usklađenje i otpis potraživanja	-	19
Vrijednosno usklađenje zaliha	12.381	3.901
Ostala povećanja	501	782
UKUPNO POVEĆANJA DOBITI /SMANJENJE GUBITKA	13.248	5.245
Dobit / (Gubitak) Nakon Povećanja I Smanjenja	6.901	(6.052)
PRENESENI POREZNI GUBITAK	(11.640)	(13.466)
POREZNI GUBITAK	(4.739)	(19.518)
Stopa poreza na dobit	20%	20%
POREZ NA DOBIT	-	-

Prenešeni porezni gubici isteći će u 2013. godini.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

14. NEKRETNINE; POSTROJENJA i OPREMA

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Knjige	Osnovno stado	Materijalna imovina u pripremi	UKUPNO MATERIJALNA IMOVINA
<i>Nabavna vrijednost</i>							
Stanje 31. prosinca 2007. godine	97.457	65.609	82.638	325	376	7.409	253.814
Direktna povećanja	-	-	509	-	-	11.902	12.411
Prijenos (sa) / na	-	1.219	7.404	6	267	(8.896)	-
Otuđivanje, rashodovanje, prodaja i manjkovi	-	-	(2.447)	(13)	(206)	(39)	(2.705)
Stanje 31. prosinca 2008. godine	97.457	66.828	88.104	318	437	10.376	263.520
Direktna povećanja	-	-	-	-	-	1.472	1.472
Prijenos (sa) / na	-	-	824	-	124	(948)	-
Otuđivanje, rashodovanje, prodaja i manjkovi	-	-	(1.320)	-	(165)	(13)	(1.498)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	97.457	66.828	87.608	318	396	10.887	263.494
<i>Ispravak vrijednosti</i>							
Stanje 31. prosinca 2007. godine	-	20.172	65.234	2	170	-	85.578
Amortizacija za 2008. godinu	-	894	2.584	1	61	-	3.540
Otuđivanje, rashodovanje, prodaja i manjkovi	-	-	(2.423)	-	(107)	-	(2.530)
Stanje 31. prosinca 2008. godine	-	21.066	65.395	3	124	-	86.588
Amortizacija za 2009. godinu	-	903	2.505	-	59	-	3.467
Otuđivanje, rashodovanje, prodaja i manjkovi	-	-	(1.229)	-	(77)	-	(1.306)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	21.969	66.671	3	106	-	88.749
<i>Sadašnja vrijednost</i>							
Stanje 31. prosinca 2009. godine	97.457	44.859	20.937	315	290	10.887	174.745
Stanje 31. prosinca 2008. godine	97.457	45.762	22.709	315	313	10.376	176.932
Stanje 31. prosinca 2007. godine	97.457	45.437	17.404	323	206	7.409	168.236

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

15. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	31.12.2009.	31.12.2008.
<i>Ulaganja u dionice</i>		
Riviera Holding d.d., Poreč	3	3
UKUPNO	3	3

16. ZALIHE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Sirovine i materijal	5.067	11.631
Sitan inventar u upotrebi	3.683	3.673
Ispravak vrijednosti sitnog inventara	(3.683)	(3.673)
Proizvodnja u tijeku	39.998	39.441
Gotovi proizvodi	2.443	2.525
Trgovačka roba	213	137
UKUPNO	47.721	53.734

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od kupaca u zemlji	18.186	21.336
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	5.052	1.988
UKUPNO	23.238	23.324

18. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potraživanja od države	1.157	1.693
Potraživanje za predujmove plaćene dobavljačima	463	77
Potraživanja od zaposlenih	23	18
Ostala potraživanja	50	50
UKUPNO	1.693	1.838

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

19. NOVAC

	31.12.2009.	31.12.2008.
Žiro-račun	369	3.274
Blagajna	15	29
Devizni račun	2.961	705
UKUPNO	3.345	4.008

20. TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I UNAPRIJED OBRAČUNATI PRIHODI

	31.12.2009.	31.12.2008.
Unaprijed obračunati prihodi	21.645	-
UKUPNO	21.645	-

Društvo je u 2009. godini ukalkuliralo prihode za isporuku cjepiva društvu Jugohemija d.o.o., Srbija u iznosu 21.645 tisuća kuna, koja je isporučena 30. prosinca 2009., a po kojoj je izdan račun u sljedećem obračunskom razdoblju, tj 05. siječnja 2010. godine.

21. DIONIČKA GLAVNICA

Dionička glavnica predstavlja vlastite trajne izvore sredstava.

Nominalna vrijednost dionice iznosi 0,38 tisuća kuna.

Temeljem Rješenja Hrvatskog fonda za privatizaciju (HFP) od 17. svibnja 2005. godine povećan je temeljni kapital za 9.372 tisuća kuna, a koji nije ušao u vrijednost temeljnog kapitala u postupku pretvorbe Društva. Kapital je povećan za nove 24.664 dionice koje su upisane u korist HFP. Ova transakcija registrirana je kod nadležnog Trgovačkog suda 13. listopada 2005. godine.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

21. DIONIČKA GLAVNICA (NASTAVAK)

Strukturu vlasništva prikazujemo kako slijedi:

31. prosinca 2009.			
Dioničar	Broj dionica	%	Kuna 000
Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje	100.314	44,53%	38,118
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	32.820	14,57%	12,472
Hrvatski fond za privatizaciju	32.100	14,23%	12,198
Mali dioničari	60.050	26,67%	22,820
UKUPNO	225.284	100,00%	85,608

31. prosinca 2008.			
Dioničar	Broj dionica	%	Kuna 000
Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje	100.314	44,53%	38,118
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	32.820	14,57%	12,472
Hrvatski fond za privatizaciju	32.070	14,23%	12,187
Mali dioničari	60.080	26,67%	22.831
UKUPNO	225.284	100,00%	85,608

22. REZERVE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Zakonske (minimalno 5 % od dioničke glavnice)	7.874	7.897
Revalorizacijske rezerve	83.813	84.260
Ostale – statutarne	-	10.492
UKUPNO	91.687	102.649

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

23. OBVEZE PO DUGOROČNIM KREDITIMA

Kreditor	Broj ugovora	31.12.2009.	31.12.2008.
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	011-225759	4.535	7.178
Raiffeisen Bank Austria d.d., Zagreb	011-55-305760	3.568	4.584
Raiffeisen Leasing d.o.o.	25915/08	348	432
UKUPNO		8.451	12.194
Iznosi koji dospijevaju u roku od 12 mjeseci		(4.172)	(4.076)
Iznos koji dospijeva na naplatu nakon 12 mjeseci		4.279	8.118

Ugovor o dugoročnom kreditu, u iznosu od EUR 1.960.000,00, sklopljen dana 29. rujna 2005. s Raiffeisenlandesbank Austria d.d., Zagreb. Namjena kredita je refinanciranje starih kreditnih obveza. Kredit se otplaćuje u 60 jednakih mjesečnih rata, a prva rata dospjela je 31. srpnja 2006. Ugovorena kamatna stopa iznosi tromjesečni EURIBOR + 3,75% godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao založnim pravom nad nekretninom Društva na adresi Rockefellerova 10, bianco potpisanim mjenicama, zadužnicom i cesijom sa HZZO.

Ugovor o dugoročnom kreditu, u iznosu od 6.000.000,00 kuna, sklopljen s Raiffeisenlandesbank Austria d.d., Zagreb. Namjena kredita je nabavka opreme. Kredit se otplaćuje u 60 jednakih mjesečnih rata, a prva rata dospjela je 25. rujna 2007. Ugovorena kamatna stopa iznosi 6,50% godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao založnim pravom nad nekretninom Društva, bianco potpisanim mjenicama i zadužnicom.

Ugovor o financijskom leasingu broj 25915/08, u iznosu EUR 80.764 sklopljen je dana 03. ožujka 2008. godine s Raiffeisen Leasing d.o.o., Zagreb. Namjena kredita je nabavka vozila Ivceo Cargo. Kredit se otplaćuje u 60 mjesečnih rata, a rok otplate je 02.06.2013. godine. Ugovorena kamatna stopa iznosi 9,51% godišnje.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

24. OBVEZE PO KRATKOROČNIM KREDITIMA

		31.12.2009.	31.12.2008.
Hrvatski fond za privatizaciju	3-2006-V	14.000	14.000
Partner banka d.d., Zagreb	120-41-07572	-	3.000
Partner banka d.d., Zagreb	120-41-077213	29	-
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	1447/07	-	2.000
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	1532/08	-	4.200
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	15/2009.	3.142	-
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	16/2009.	2.484	-
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	7090000951	1.461	-
Varaždinska Banka d.d., Varaždin	21/2009.	4.318	-
	1-2008N3-		
Varaždinska Banka d.d., Varaždin - akreditiv	000006	-	3.080
Tekuće dospjeće dugoročnih kredita		4.172	4.076
UKUPNO		29.606	30.356

U veljači 2006. godine Hrvatski fond za privatizaciju odobrio je Društvu kratkoročni kredit broj 3-2006-V u iznosu od 14.000 tisuća kuna (1.914.783,91 EUR-a) za tekuću likvidnost s trajanjem do 31. prosinca 2006. godine. Kredit je dana 02. lipnja 2008. godine prolongiran I. Dodatak Ugovora, prema kojem će Društvo vratiti pozajmljeni iznos uvećan za kamate i ostale troškove do 31. prosinca 2008. godine, te platiti redovnu kamatu u visini od 6 % godišnje koja se odnosi na 2007. godinu. Za 2008. godinu ugovorena je promjenljiva kamatna stopa koja trenutno iznosi 9 %. Kreditor je svoje potraživanje osigurao Zadužnicom ovjerenom kod javnog bilježnika, pravom zaplijene svih računa Društva i jamstvom Društva cjelokupnom svojom imovinom.

U 2008. godini Partner Banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 120-41-07572 u iznosu od 3.000 tisuća kuna za obrtna sredstva s trajanjem do 01. listopada 2009. godine. Društvo plaća kamatu u visini od 9,50 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao sa dvije blanco mjenice, jednom zadužnicom i Ugovorom o ustupanju potraživanja od Kliničkog Bolničkog Centra Zagreb na iznos 3.465 tisuća kuna.

U 2009. godini Partner Banka d.d., Zagreb odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 120-41-077213 u iznosu od 245 tisuća EUR-a za obrtna sredstva s trajanjem do 01. kolovoza 2010. godine. Društvo plaća kamatu u visini od 10 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao sa dvije blanco mjenice, jednom zadužnicom i sa Ugovorom o ustupanju potraživanja od Kliničkog Bolničkog Centra Zagreb na iznos 1.826 tisuća kuna.

U 2007. godini Varaždinska banka d.d., Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 1447/07 u iznosu od 2.000 tisuća kuna za projekt izgradnje pogona za proizvodnju virusnih cjepiva s trajanjem do 31. prosinca 2008. godine. Društvo plaća kamatu po fiksnoj kamatnoj stopi od 8,90 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom običnom zadužnicom i jednom bjanko mjenica, te založnim pravom na nekretninama ovjerenim kod javnog bilježnika.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

25. OBVEZE PO KRATKOROČNIM KREDITIMA (nastavak)

U 2008. godini Varaždinska Banka d.d. Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 1532/08. u iznosu od 4.200 tisuća kuna za početak izgradnje pogona za proizvodnju virusnih cjepiva s trajanjem do 31. ožujka 2009. godine. Društvo plaća kamatu po kamatnoj stopi od 8,90 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom običnom zadužnicom, jednom vlastitom akceptiranom mjenicom, te založnim pravom na nekretnini Rockefellerova 2 k.č.br. 1860/1.

U 2009. godini Varaždinska Banka d.d. Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 15/2009. u iznosu od 430 tisuća EUR-a za za zatvaranje akreditiva s trajanjem do 31. ožujka 2010. godine. Društvo plaća kamatu po kamatnoj stopi od 10,90 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom zadužnicom na iznos 430 tisuće EUR, tri bjanko mjenice, te založnom pravom na nekretninama: k.o. Sveta Nedjelja, zk.ul. 3608, k.č.br. 1861; k.o. Grad Zagreb, zk.ul. 30038, k.č.br. 1533/4 na iznos 430 tisuća EUR-a.

U 2009. godini Varaždinska Banka d.d. Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 16/2009. u iznosu od 340 tisuća EUR-a za dio za zatvaranje kredita 1447/07, dio od 60 tisuće EUR za namjeniski depozit i ostalo za obrtna sredstva s trajanjem do 31. ožujka 2010. godine. Društvo plaća kamatu po kamatnoj stopi od 10,90 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom zadužnicom na iznos 340 tisuća EUR-a, tri bjanko mjenice, depozitom i kamatom po depozitu na iznos 41 tisuća EUR-a (Ugovor 38/2009); te založnim pravom na nekretninama: k.o. Sveta Nedjelja, zk.ul. 3608, čk.br. 1861; k.o. Grad Zagreb, zk.ul. 30038, k.č.br. 1533/4 na iznos 340 tisuća EUR-a.

U 2009. godini Varaždinska Banka d.d. Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 7090000951 u iznosu od 200 tisuća EUR-a za dio za zatvaranje kratkoročnog kredita s trajanjem do 01. srpnja 2010. godine. Društvo plaća kamatu po kamatnoj stopi od 12,50 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom zadužnicom na iznos 200 tisuća EUR-a, tri bjanko mjenice, te založnim pravom na nekretninama: k.o. Sveta Nedjelja, zk.ul. 3608, k.č. br. 1861; k.o. Grad Zagreb, z.k.ul. 30038, k.č.br. 1533/4 na iznos 200 tisuća EUR-a.

U 2009. godini Varaždinska Banka d.d. Varaždin odobrila je Društvu kratkoročni kredit broj 21/2009. u iznosu od 591 tisuća EUR-a, djelomično za zatvaranje kratkoročnog kredita 1532 s trajanjem do 31. ožujka 2010. godine. Društvo plaća kamatu po kamatnoj stopi od 12,50 % godišnje. Kreditor je svoje potraživanje osigurao jednom zadužnicom na iznos 591 tisuća EUR-a, tri bjanko mjenice, te založnim pravom na nekretninama: k.o. Sveta Nedjelja, z.k.ul. 3608, k.č.br. 1861; k.o. Grad Zagreb, zk.ul. 30038, k.č.br. 1533/4 na iznos 591 tisuća EUR-a.

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Dobavljači u zemlji	25.510	23.211
Dobavljači u inozemstvu	7.859	9.074
Obveze za nefakturiranu robu	8	-
UKUPNO	33.377	32.285

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

26. OBVEZE PO IZDANIM MJENICAMA

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze za izdane mjenice	-	1.588
UKUPNO	-	1.588

27. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31.12.2009.	31.12.2008.
Obveze za primljene predujmove	26.601	5.000
Obveze prema državi	160	91
Obveze prema zaposlenima	2.514	2.957
Obveze po kamatama	4.761	2.195
Razne obveze	653	69
UKUPNO	34.689	10.312

28. PRIHOD BUDUĆIH RAZDOBLJA

Prihodi budućih razdoblja se odnose na potpore Ministarstva znanosti i tehnologije.

	31.12.2009.	31.12.2008.
Potpore za financiranje budućih troškova projekata	-	387
UKUPNO	-	387

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

29. SUDSKI SPOROVI

29.1. SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽITELJ

Br.predmeta	Sud	Stranke	Radi	Napomena
Ps-210/97	Općinski sud Zagreb	Tužitelj: Imunološki zavod Tuženik: Klinika za infektivne bolesti	Iseljenje tuženika iz prizemlja zgrade koja se nalazi u Zagrebu, Rockefellerova 3B (vešeraj)	U postupku nakon geodetskog vještačenja provedenog na okolnost identifikacije gdje točno se nalaze prostorije iz kojih se traži iseljenje, sud odlučio da će od Hrvatskog fonda za privatizaciju zatražiti sve relevantne podatke i dokumente o pretvorbi Zavoda Zadnje ročište održano 04. 03. 2003., vještačenje provedeno 10.07.2008. na licu mjesta. Postupak u tijeku.
P-9406/06	Općinski građanski sud u Zagrebu	Tužitelj: Imunološki zavod Tuženik: Hrvatski fond za privatizaciju	483.473 DEM i zatezne kamate po stopi od 8% godišnje od 08.07.1993. do dana prijenesa	Presuda donesena 15.04.2008. kojom se zahtjev Imunološkog zavoda d.d. odbija. Vodi odvjetničko društvo Rotim, Žganjer & Vlainić 09.06.2008. Podnesena žalba te je cijeli spis prosljeđen na odlučivanje po žalbi Županijskom sudu u Zagrebu.
XC-Pr-2335/09	Općinski građanski sud u Zagrebu	Tužitelj: Imunološki zavod Tuženik: Radničko vijeće Imunološkog zavoda d.d.	Radi nadomještaja suglasnosti Radničkog vijeća	Odvjetničko društvo Ruždjak i partneri
Pregled ovršnih predmeta				
Ovr-5837/01	Općinski sud Zagreb	Ovrhovoditelj: Imunološki zavod Ovršenik: Opća bolnica "Sv. Duh", Zagreb	395.540,37 kn	Utružbeni iznos naplaćen - ostaje otvorena <u>kamata</u> u iznosu od 120.135,72 kn. Zadnje ročište održano 10.12.2009. te novo zakazano za 29.03.2010.
P-7193/04				
Ovr-793/2008	Javni bilježnik Marija Baković	Ovrhovoditelj: Imunološki zavod Ovršenik: Poliklinika dr. Perić, Split	7.378,86 kn	Ovrha pokrenuta 27.08.2008. Rješenje pravomoćno i ovršno. Obavijest od banke, nema novaca, stavlja se u red čekanja.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

29.2. SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽENIK

Br.predmeta	Sud	Stranke	Radi	Napomena
P-8662/94	Općinski sud Zagreb	Tužitelj: Hrv. zavod za kontrolu imunobiol. Preparata Tuženik: Imunološki zavod	Utvrđivanja zemljiš.knjiž. proved.	Postupak je u fazi provođenja građevinskog vještačenja. Vodi odvjetničko društvo Rotim, Žganjer & Vlanić Zadnje ročište održano 04. 03. 2003., vještačenje provedeno 10.07.2008. na licu mjesta. Postupak u tijeku.
Pn-3733/98 Promj.broj: Pr-17706/04	Općinski sud Zagreb	Tužitelj: Mirjana Filipi Tuženik: Imunološki zavod	Naknada štete: 360.000,00 kn + mjesečna renta: 2.300,00 kn	Postupak u tijeku. Presudom od 15.12.2008. odbija se tužbeni zahtjev tužiteljice.
Pr-2848/00	Općinski sud Zagreb proslijeđeno Trgovačkom sudu u Zagrebu	Tužitelj: Bojan Benko Tuženik: Imunološki zavod d.d.	Utvrđivanja nedopustivosti otkaza - promijenjen tužbeni zahtjev, zahtijeva poništenje Odluke NO i potražuje razliku neto plaće u iznosu od 273.693,18 kn	Postupak u tijeku. Vodi odvjetničko društvo Rotim, Žganjer & Vlanić Presudom Visokog trgovačkog suda odbija se tužiteljeva žalba i potvrđuje prvostupanjska presuda. Na Presudu uložena revizija.
Pr-15574/04	Općinski sud Zagreb	Tužitelj: Petrica Bazina Tuženik: Imunološki zavod d.d.	Povratka na rad i isplate	Postupak u tijeku. Presudom Županijskog suda od 04.03.2008. odbija se žalba tužitelja i potvrđuje prvostupanjska presuda. 02.07.2008. uložena revizija.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

29.2. SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽENIK (NASTAVAK)

Br.predmeta	Sud	Stranke	Radi	Napomena
Pr-19607/04	Općinski sud Zagreb	Tužitelj: Sabina Rabatić Tuženik: Imunološki zavod d.d.	252.676,20 kn (isplata otpremnine)	Vodilo je odvjetničko društvo Šavorić & Partneri. Trgovački sud u Zagrebu donio je 27.12.2007. oresudu u korist Tužitelja u u iznosu od 252.676,20 kn zajedno sa zakonskim kamatama. Tuženik je 15.02.2008. podnio žalbu.
P-56/05	Općinski sud u Sesvetama	Tužitelj: Đurđica Šelendić Tuženik: Imunološki zavod d.d.	Naknade štete od 106.000,00 kn + mj. renta od 1.600,00 kn 17.03.2006. djelomično povučen tužbeni zahtjev: Naknada štete: 98.640,00kn+mj.renta od 600,00 kn Razlika plaće: 7.799,55 kn	Vodilo je odvjetničko društvo Šavorić & Partneri Općinski sud 14.02.2007. donio presudu u korist Tužiteljice (63.792 kn + mj renta od 480,00 kn od 11.01.2006.+ 6.239,74 kn za razliku plaće zajedno sa zateznim kamatama) 29.06.2007. Tužitelj podnio prigovor na žalbu.
Pr-3462/08	Općinski građanski sud u Zagrebu	Tužitelj: Velimir Pistivšek Tuženik: Imunološki zavod d.d.	Nedopuštenog otkaza i vraćanja na rad	Postupak u tijeku. 18.07.2008. poslan odgovor na tužbu. 09.12.2008. Sudu poslana tražena dokumentacija. Ročište zakazano za 12. 01. 2010.
Pr-2360/09	Općinski građanski sud u Zagrebu	Tužitelj: dr.sc. Srećko Sladoljev Tuženik: Imunološki zavod d.d.	Radi ništetnosti odluke o privremenom udaljenju i vraćanje na posao	Odvjetničko društvo Ruždjak i partneri

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

29.2. SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽENIK (NASTAVAK)

Br.predmeta	Sud	Stranke	Radi	Napomena
Pregled ovršnih predmeta				
Ovrv-24168/05	Općinski sud u Zagrebu	Ovrhovoditelj: Zrinjevac d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	20.740,00 kn	19.04.2006. uloženi prigovor i žalba. Zadnje ročište 17. 09.2009. Postupak u tijeku
Ovrv-2968/2008	Javni bilježnik Branko Jakić	Ovrhovoditelj: TIK Zagreb d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	189.408,42 kn	Prigovor poslan 02.07.2008.
Ovrv-86/2008 Ovrv-224/2009	Javni bilježnik Marijan Mišković	Ovrhovoditelj: Feller d.o.o. Ivanić-Grad Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	80.235,76 kn	Prigovor uloženi 15.01.2009. Rješenjem od 24.03.2009. ovršni prijedlog stavljen je van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga.
Ovrv-3199/09	Javni bilježnik Branko Jakić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	62.904,05 kn	Prigovor poslan 05.03.2009. Rješenjem od 07.04.2009. obustavlja se ovrha.
Ovrv-169/09	Javni bilježnik Stjepan Šaško	Ovrhovoditelj: GS1 Croatia – hrvatsko udruženje za automatsku identifikaciju Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	6.931,34 kn	Prigovor poslan 10.03.2009. Rješenjem od 23.04.2009. ovršni prijedlog stavljen je van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga. Ročište održano 04.11.2009., iduće ročište biti će zakazano pismenim putem.
Ovrv-179/09	Javni bilježnik Ljubica Čaklović	Ovrhovoditelj: SWIFT d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	37.845,32 kn	Prigovor poslan 20.05.2009. Rješenjem od 15.06.2009. ovršni prijedlog stavljen je van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga.
Ovrv-908/09	Javni bilježnik Vladimir Marčinko	Ovrhovoditelj: SENSO PLUS d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	93.614,15 kn	Prigovor poslan 28.05.2009.
Ovrv-271/09	Javni bilježnik Obrenija Ribarić	Ovrhovoditelj: SCHENKER d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	171.132,09 kn	Prigovor poslan 28.05.2009.
Ovrv-4749/09	Javni bilježnik Branko Jakić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	25.724,53 kn	Prigovor poslan 24.06.2009. Rješenjem od 07.08.2009. ovršni prijedlog stavlja se van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

29.2. SPOROVI U KOJIMA JE DRUŠTVO TUŽENIK (NASTAVAK)

Br.predmeta	Sud	Stranke	Radi	Napomena
Pregled ovršnih predmeta				
Ovrv-4750/09	Javni bilježnik Branko Jakić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	183.701,54 kn	Prigovor poslan 24.06.2009. Rješenjem od 07.08.2009. ovršni prijedlog stavlja se van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga.
Ovrv-340/09	Javni bilježnik Nevenka Jukić	Ovrhovoditelj: Čima d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	202.850,91 kn	Prigovor poslan 16.10.2009.
Ovrv-498/09	Javni bilježnik Vlasta Zajec	Ovrhovoditelj: INTERUGO d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	78.464,10 kn	Prigovor poslan 19.10.2009. Rješenjem od 19.11. 2009. ovršni prijedlog stavlja se van snage i postupak će se nastaviti kao po prigovoru protiv platnog naloga, a predmet se ustupa Trgovačkom sudu.
Ovrv-4295/09	Javni bilježnik Nikola Tadić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	233.728,67 kn	Prigovor poslan 10.11.2009.
Ovrv-4733/09	Javni bilježnik Nikola Tadić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	4.852,12 kn	Prigovor poslan 04.12.2009.
Ovrv-4378/09	Javni bilježnik Zorka Despot	Ovrhovoditelj: Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	545.830,36 kn	Prigovor poslan 08.12. 2009.
Ovrv-4404/09	Javni bilježnik Zorka Despot	Ovrhovoditelj: Gradska plinara Zagreb – Opskrba d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	22.103,92 kn	Prigovor poslan 08.12. 2009.
Ovrv-18394/09	Javni bilježnik Ilinka Lisonek	Ovrhovoditelj: DHL International d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	52.429,55 kn	Prigovor poslan 08.12.2009.
Ovrv-8973/09	Javni bilježnik Branko Jakić	Ovrhovoditelj: HEP – Operator distribucijskog sustava d.o.o. Ovršenik: Imunološki zavod d.d.	69.083,93 kn	Prigovor poslan 18.12.2009.

IMUNOLOŠKI ZAVOD d.d., Zagreb
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.
(svi iznosi u tisućama kuna)

30. PRIMANJA RUKOVODSTVA

	2009.	2008.
Bruto plaće	435	437
Ostala primanja	1	2
UKUPNO	436	439

31. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

a) Tržišni rizik

Društvo posluje na hrvatskom i međunarodnom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda na temelju tržišnih cijena.

b) Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Društvo ima značajne iznose dugoročnih i kratkoročnih kredita s promjenjivom kamatnom stopom, što ga izlaže riziku novčanog toka.

c) Kreditni rizik

Financijska imovina koja potencijalno može dovesti Društvo u kreditni rizik sastoji se uglavnom od gotovine, danih kredita i potraživanja od kupaca. Društvo drži svoj novac u Varaždinskoj banci Varaždin, Zagrebačkoj banci Zagreb, Partner banci Zagreb i Raiffeisen banci Zagreb.

d) Valutni rizik

Službena valuta Društva je kuna, no određene transakcije u inozemnim valutama preračunavaju se u kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Nastale tečajne razlike terete rashode poslovanja ili se knjiže u korist računa dobitka i gubitka.

e) Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost je određena kao iznos po kojem upoznate i spremne strane mogu razmijeniti sredstvo u transakciji pred pogodbom, osim u slučaju prodaje pod prisilom ili radi likvidacije. Fer vrijednost financijskog instrumenta je ona koja je objavljena na tržištu ili dobivena metodom diskontiranog novčanog toka.

Na dan bilance, prema mišljenju Uprave knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja, kratkoročnih obveza i ukalkuliranih troškova te kratkoročnih primljenih kredita približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

32. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

33. TROŠKOVI MIROVINSKIH NAKNADA

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

34. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

Društvo je 18. rujna 2009. godine potpisalo ugovor za nabavku cjepiva za H1N1 gripu sa društvom Novartis vaccines and diagnostics Srl, Italija za nabavku cjepiva za upotrebu na teritoriju koji obuhvaća Hrvatsku, Bosnu i Hercegovinu i Srbiju. Društvo do danas nije potpisalo aneks ugovora kojim bi bilo oslobođeno preuzeti ukupno naručene količine cjepiva, iako su u tijeku pregovori kojima bi se preostale naručene količine cjepiva za H1N1 gripu zamjenile cjepivom za sezonsku gripu. Potencijalne obveze po trenutno važećem ugovoru, za nerealizirane isporuke iznose EUR 19.825.800, tj 144.851.240 kuna

Dana 19. kolovoza 2009.godine Društvo je objavilo javni poziv za iskazivanje interesa potencijalnih ulagača s ciljem dokapitalizacije društva. Komisija za odabir pogodnih ulagača imenovana od većinskog vlasnika odbacila je svih pet pristiglih neobvezujućih ponuda. Očekuje se dogovor većinskog vlasnika i pojedinih zainteresiranih banaka oko daljnjeg razvoja Društva.

Do dana izdavanja ovog izvještaja nije bilo drugih događaja poslije datuma bilance koji bi utjecali na prezentirane financijske izvještaje.

35. ODOBRENJE FINANIJSKIH IZVJEŠTAJA

Ove financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 09. travnja 2010. godine.

Tatjana Sindik Milošević

Direktorica
