

MEDIKA d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM REVIZORA
za godinu koja je završila 31. PROSINCA 2020. godine**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства	1-4
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	5
Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d.	6-12
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	14
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	15
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	16-17
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	18-62

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Medika d.d. ("Društvo") je u 2020. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 3.851.971 tisuću kuna, što je 321.587 tisuća kuna više u odnosu na ostvareni nekonsolidirani prihod u prethodnoj godini. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 78.256 tisuća kuna, što je 4.301 tisuću kuna više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 74.000 tisuće kuna, a nekonsolidirana dobit za godinu 60.716 tisuća kuna, što je za 3.671 tisuću kuna više od ostvarenog rezultata 2019. godine.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 47,5% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama (2019.: 46,0%). Istovremeno, 37,6% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama (2019.: 38,2%).

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 2.402.377 tisuća kuna i bilježi povećanje od 10,3% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi nekonsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je veći za 5,8% u odnosu na prethodnu godinu na što je utjecalo vraćanje ulaganja u povezano poduzeće Primus nekretnine d.o.o. iz kategorije imovine namjenjene prodaji u kategoriju ulaganja u ovisna društva. Iznos nekonsolidirane kratkotrajne imovine je veći za 10,9%. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 87,3% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i veća su za 14,5% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 278.634 tisuće kuna u cijelosti se odnosi na kratkoročni kredit (bilješka 26). Društvo na 31. prosinac 2020. godine nema dugoročnih kredita.

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 19% te pokazuje da se 19% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Nekonsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 13 financijskih izvještaja.

Viđenje razvoja Društva

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine glavnu djelatnost tvrtke.

Vlastite dionice

U portfelju Medike d.d. na 31. prosinca 2020. godine je 2.940 dionica, odnosno 9,74% od ukupnog broja dionica. Nominalna vrijednosti svake pojedine dionice je 6.930 kuna.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharne i Primus nekretnine d.o.o. U 2019. godini Društvo je sklopilo s kupcem Predugovor o prijenosu poslovnog udjela u ovisnom društvu Primus nekretnine d.o.o. te je ista reklasificirana na imovinu namjenjenu prodaji. U 2020. godini ugovor je raskinut te je ulaganje vraćeno u kategoriju ulaganja u ovisna društva.

ZU Ljekarne Prima Pharne ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga, ZU Ljekarne Ines Škoko, ZU Ljekarnu Pirović i Privatnu Ljekarnu Zrinka Kujundžić Bubalo te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. posjeduje 42,41% udjela odnosno 46,99% dionica s pravom glasa. U procesu financijskog restrukturiranja sustava Auctor d.o.o., tijekom 2019. godine, došlo je do prijenosa vlasništva nad tvrtkom Auctor d.o.o. na tvrtku Auctor Holding a.s. slijedom čega je došlo do posredne promjene vlasništva nad dionicama Društva.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom.

Rizici

Kreditni rizik

Najveći rizik za poslovanje Društva, u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Društva imobiliziran, što značajno utječe na novčani tok i mogućnost Društva za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza. Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni koje su u privatnom vlasništvu. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti.

Cjenovni rizik

Daljnji rizik za poslovanje Društva je stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjilo ovaj rizik, Društvo se orijentiralo na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

Valutni rizik

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik vezan uz nabavu robe koja se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro. Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik

Kamatni rizik Društva proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Društvo na dan 31.12.2020. godine ima kredite po fiksnim i promjenjivim kamatnim stopama.

Društvo ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz ulagačkih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Rizici povezani s virusom Covid-19

Pandemija uzrokovana virusom Covid-19 koja se pojavila u Republici Hrvatskoj u ožujku 2020. godine, nije imala značajan utjecaj na poslovanje društva te Medika d.d. nije koristila nikakve potpore koje je Republika Hrvatska omogućila poduzećima čije poslovanje je bilo pogođeno utjecajem pandemije.

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Medika d.d. kao tvrtka uvrštena na službeno tržište Zagrebačke burze primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza. Kodeks će biti objavljen na web stranicama Zagrebačke burze.

Glavni elementi sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizikom koji se odnose na financijsko izvještavanje uključuju:

- Odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti
- Unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- Sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja usvojenim od strane Europske unije

Društvo se ne nalazi u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvima, nema vrijednosnih papira s posebnim pravima kontrole, niti vrijednosnih papira s ograničenjima prava glasa.

Struktura korporativnog upravljanja

Medika je dioničko društvo dualističkog tipa i ima slijedeće organe

- Glavnu skupštinu
- Nadzorni odbor
- Upravu

Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenima Zakonom i Statutom Društva, a između ostalog donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješenice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora i obavlja ostale poslove sukladno Zakonu i Statutu Društva.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor imenuje Upravu Društva te daje suglasnost na neke odluke Uprave kao što su strateški planovi, planovi poslovanja, financijska izvješća i značajnije investicije. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva te daje prijedloge odluka Glavnoj skupštini. Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju telefonskim putem. Trajanje mandata članova Nadzornog odbora regulirano je Statutom Društva te traje do zaključenja Glavne skupštine na kojoj se odlučuje o davanju razrješenice za treću (3.) poslovnu godinu nakon njihova izbora u Nadzorni odbor, ne računajući poslovnu godinu u kojoj su izabrani.

Nadzorni odbor čine: gđa. Ružica Vadić, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Mihael Furjan, g. Oleg Uskoković, gđa. Gracijela Balaban, g. Josef Pilka i g. Jozef Harviš.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (nastavak)

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Struktura korporativnog upravljanja (nastavak)

Uprava

Uprava utvrđuje planove poslovanja i kontrolira realizaciju, koordinira aktivnosti pojedinih organizacijskih dijelova Društva i njihovu usklađenost s tekućim potrebama i planovima poslovanja, izvješćuje Nadzorni odbor o tijeku poslova, rentabilnosti poslovanja, značajnijim poslovima i drugo u skladu s odredbama Statuta.

Uprava Medike je višečlana: g. Jasminko Herceg, predsjednik uprave, g. Matko Galeković, član uprave te g. Jakov Jaki Radošević, član uprave koji samostalno i pojedinačno zastupaju tvrtku.

Revizorski odbor

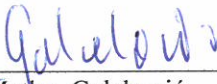
Revizorski odbor osnovan je odlukom Nadzornog odbora. Rad Revizorskog odbora reguliran je Zakonom o reviziji, Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o računovodstvu i drugim propisima. Mandat Revizorskog odbora usklađen je s trajanjem mandata Nadzornog odbora.

Revizorski odbor čine: gđa. Ružica Vadić, predsjednik, g. Oleg Uskoković i g. Dalibor Briški.

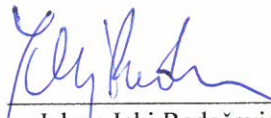
Zagreb, 16. ožujka 2021. godine



Jasminko Herceg
Predsjednik Uprave



Matko Galeković
član Uprave



Jakov Jaki Radošević
član Uprave

¹ Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da nekonsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja društva Medika d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja.

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u nekonsolidiranim financijskim izvještajima; te
- da se nekonsolidirani financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njegovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

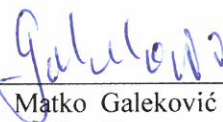
Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno s nekonsolidiranim financijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje financijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Glavnoj skupštini dioničara.

Financijski izvještaji na stranicama 13 do 62 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 16. ožujka 2021. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

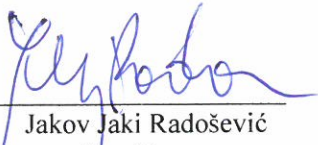
Potpisali u ime Uprave 16. ožujka 2021. godine



Jasminko Herceg
Predsjednik Uprave



Matko Galeković
član Uprave



Jakov Jaki Radošević
član Uprave

¹ **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Medika d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine te nekonsolidirane izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2020. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

PRIZNAVANJE PRIHODA

Prihodi za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine iznose 3.851.971 tisuću kuna (2019.: 3.530.384 tisuće kuna). Na dan 31. prosinca 2020. godine potraživanja od kupaca iznose 1.673.021 tisuću kuna (2019.: 1.459.577 tisuća kuna).

Vidi bilješku 2.19 *Priznavanje prihoda* unutar Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 5 *Prihodi* i bilješku 6 *Informacije o poslovnim segmentima* u financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje

Prihod je važna mjera koja se koristi za ocjenu poslovanja Društva. Primjena načela priznavanja prihoda primjenjivih standarda financijskog izvještavanja je kompleksna i zahtijeva donošenje značajnih pretpostavki i procjena. Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode u okviru redovnog poslovanja Društva. Prihodi se priznaju kada je kontrola nad obećanom robom prenijeta na kupca.

Nadalje, dodatna kompleksnost vezana je uz činjenicu da se prihodi mjere uzimajući u obzir popuste, prodajne poticaje i rabate ostvarene od strane kupaca. Vezano uz navedeno, Društvo mora razmotriti prima li zasebnu robu ili uslugu u zamjenu za plaćanje kupcu. Ako je tako, onda je takva plaćanja kupcu potrebno priznati kao troškove kada se roba ili usluga primi. U protivnom, ona se priznaju kao smanjenje prihoda. Navedeno pridonosi složenosti prosudbi koje poslovodstvo mora donijeti vezano uz utvrđivanje odgovarajućeg računovodstvenog tretmana za takva plaćanja.

Sukladno gore navedenom, smatrali smo da je priznavanje prihoda povezano sa značajnim rizikom pogreške u financijskim izvještajima. Sukladno tome, ovo područje zahtijevalo je našu povećanu pažnju te smo ga kao takvog smatrali ključnim revizijskim pitanjem.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- razmatranje usklađenosti računovodstvene politike Društva sa zahtjevima primjenjivih standarda financijskog izvještavanja;
- razumijevanje i procjenu procesa priznavanja prihoda Društva i testiranje internih kontrola, uključujući kontrole nad procesom procjene i priznavanja popusta, prodajnih poticaja i rabata;
- na uzorku ugovora s kupcima sklopljenima tijekom godine, razmatranje ugovornih uvjeta i razgovor s odgovarajućim osobama iz sektora prodaje i financija u cilju:
 - ispunjenje uvjeta postojanja ugovora, uključujući, između ostalog, uvjete koji se odnose na predanost strana svojim obvezama i vjerojatnost naplate dospjele naknade;
 - utvrđivanje ukupne ugovorne naknade, s posebnim naglaskom na procjenu varijabilnog dijela naknade, kao što su rabati, popusti i pravo povrata, analizirajući povijesnu točnost procjena poslovodstva u ovom području usporedbom, obračunatih iznosa popusta, rabata i poticaja na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja s naknadnim namirenjima u tekućoj godini;
 - ocjene, na uzorku ugovora, vezano uz suštinu i prirodu plaćanja kupcima s naglaskom to jesu li plaćanja dogovorena u zamjenu za zasebna dobra ili usluge;
 - utvrđivanje trenutka prijenosa kontrole koji rezultira priznavanjem prihoda, pozivajući se na pripadajuću dokumentaciju odgovarajućih transakcija (fakture, otpremnice i dostavnice te ostalu dokumentaciju).
- pribavljanje uzorka izlaznih računa kako bi usporedili postojanje i točnost ukupnog neto iznosa računa (uključujući rabate na računu) s otpremnicom, potvrdom o primitku robe i knjiženjem u glavnoj knjizi;
- na uzorku potraživanja, dobivanje potvrde stanja otvorenih potraživanja prema kupcima na datum izvještavanja i preispitivanje značajnih razlika između primljenih potvrda i evidencija Društva pregledavanjem popratne dokumentacije kao što su ugovori s kupcima, računi i odobrenja;
- procjenu adekvatnosti i potpunosti objava u financijskim izvještajima vezano uz priznavanje prihoda u skladu sa zahtjevima standarda financijskog izvještavanja.

Izješće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

VREDNOVANJE POTRAŽIVANJA OD KUPACA

Na dan 31. prosinca 2020. godine potraživanja od kupaca iznose 1.673.021 tisuću kuna (2019.: 1.459.577 tisuću kuna); očekivani kreditni gubici na dan izvješćavanja iznose 10.522 tisuće kuna (2019.: 10.780 tisuća kuna).

Vidi bilješku 2.8. *Financijski instrumenti* unutar Značajnih računovodstvenih politika, bilješku 4 *Ključne računovodstvene prosudbe*, bilješku 6 *Informacije o poslovnim segmentima* i bilješku 19 *Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja* u financijskim izvješćajima.

Ključno revizijsko pitanje

Značajan tržišni rizik za Društvo predstavlja dugotrajno razdoblje naplate potraživanja od kupaca, koji su zdravstvene ustanove u većini slučajeva direktno ili posredno u državnom vlasništvu.

Na svaki datum izvješćavanja Društvo testira potraživanja za umanjenje vrijednosti na pojedinačnoj i na skupnoj osnovi. Uprava mjeri gubitak od umanjenja vrijednosti u iznosu koji odgovara procijenjenim očekivanim kreditnim gubicima („ECL“) kao vjerojatnosti ponderirane procjene kreditnih gubitaka. Kreditni gubici se mjere po sadašnjoj vrijednosti očekivanih novčanih manjkova (što je razlika između novčanih tokova prema Društvu sukladno odredbama pripadajućih ugovora i novčanih tokova koje Društvo očekuje primiti). Procjena uzima u obzir, između ostalog, povijest naplate i ranija iskustva kreditnih gubitaka, uključujući prilagodbe za učinke koji su specifični za kupce te procjenu trenutnih i projiciranih ekonomskih uvjeta na dan izvješćavanja (kao što je sadašnja i očekivana likvidnost Zdravstvenog sustava u Hrvatskoj).

Zbog značajnosti, složenosti i mogućnosti velikog utjecaja navedenih prosudbi na financijske izvješćaje te visokog iznosa potraživanja od kupaca, ovo područje zahtijevalo je našu povećanu pažnju te smo ga kao takvog smatrali ključnim revizijskim pitanjem.

Kako smo pristupili tom pitanju

Naši revizijski postupci u ovom području uključivali su, između ostalog:

- stjecanje razumijevanja i procjenu dizajna i implementacije ključnih kontrola na kreditnoj kontroli, procesu naplate potraživanja od kupaca i određivanju pripadajućih gubitaka od umanjenja vrijednosti;
- procjenu usklađenosti metodologije umanjenja vrijednosti Društva s odgovarajućim zahtjevima financijskog izvješćavanja. Kao dio gore navedenog, identificirali smo relevantne metode, pretpostavke i izvore podataka te procijenili jesu li te metode, pretpostavke i podaci te njihova primjena prikladni u kontekstu spomenutih zahtjeva;
- ocjenu da li procjene očekivanih kreditnih gubitaka primjereno razmatraju i trenutne i buduće okolnosti;
- procjenu ispravnosti i potpunosti ECL procjena pripremljenih od strane Društva na dan 31. prosinca 2020., uključujući:
 - za uzorak rizično procijenjenih kupaca proveden je pregled najnovijih financijskih izvješćaja, kreditnih uvjeta, povijesnih obrazaca naplate te postavljanje potkrepljujućih upita relevantnom osoblju iz sektora financija i sektora prodaje kako bi se steklo razumijevanje o kreditnim neizvjesnostima, značajnom porastu kreditnog rizika ili neispunjavanju obveza od strane kupaca.
 - testiranje popratnih dokumenata vezanih uz naplatu potraživanja od kupaca nakon datuma izvješćavanja;
 - razmatranje ishoda gore spomenutih procedura, kritički osvrt na procjenu Grupe oko očekivanih novčanih tokova od kupaca iz uzorka te također procjenu primjerenosti korištene diskontne stope.
- provođenje retroaktivnog pregleda povijesne ispravnosti pretpostavki i procjena za umanjenje vrijednosti, uključujući procijenjene stope gubitka, korištenih od strane posloводства;
- analiza zadovoljavaju li objave u financijskim izvješćajima, vezano uz očekivane kreditne gubitke na potraživanjima od kupaca, zahtjeve odgovarajućih standarda financijskog izvješćavanja.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (*nastavak*)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (*nastavak*)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства i Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja koji su sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства te za Izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu
- uključuje li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja objave u skladu s člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства te Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;
- Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja uključuje informacije koje su zahtijevane člankom 22. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства i Izjavi o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje (nastavak)

- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o mjerama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Medika d.d. (nastavak)

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 27. kolovoza 2020. da obavimo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Medika d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi dvije godine te se odnosi na godine koje su završile 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Odboru za reviziju Društva na dan 10. ožujka 2021.;
- nismo pružali nedozvoljene nerezvizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije.

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Tony Ilijanić.

KPMG Croatia d.o.o.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

16. ožujka 2021.
KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
Tony Ilijanić
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2020.	2019.
Prihodi	5, 6	3.851.971	3.530.384
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(3.632.855)	(3.313.218)
Troškovi zaposlenih	7	(76.724)	(71.767)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(4.995)	(10.214)
Amortizacija	14, 15, 16	(15.229)	(14.409)
Ostali troškovi poslovanja	9	(35.193)	(44.232)
Ostali gubici – neto	10	(8.719)	(2.589)
Dobit iz poslovanja		78.256	73.955
Financijski prihodi	11	1.740	2.063
Financijski rashodi	11	(5.996)	(5.643)
Neto financijski gubitak		(4.256)	(3.580)
Dobit prije poreza		74.000	70.375
Porez na dobit	12	(13.284)	(13.330)
Dobit za godinu		60.716	57.045
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		60.716	57.045
Zarada po dionici	13	2.227,78	2.093,09
-osnovna/razrijeđena (u kunama i lipama)			

Bilješke na stranicama 18 do 62 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

		Na 31. prosinca	
(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)		2020.	2019.
		Bilješka	
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	156.646	160.080
Imovina s pravom korištenja	15	16.800	10.626
Nematerijalna imovina	16	19.665	18.898
Ulaganja u ovisna društva	17	100.199	80.000
Odgodena porezna imovina	27	418	1.825
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	11.273	16.994
		305.001	288.423
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	20	336.643	349.361
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	19	1.687.652	1.474.561
Novac i novčani ekvivalenti	21	73.081	46.308
		2.097.376	1.870.230
Imovina namijenjena prodaji	17	-	20.199
		2.097.376	1.890.429
Ukupno imovina		2.402.377	2.178.852
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22	164.399	164.399
Pričuve	23	67.360	67.360
Zadržana dobit i dobit za godinu	24	220.025	195.284
		451.784	427.043
Dugoročne obveze			
Obveze po najmovima	15	12.122	6.746
Rezerviranja	28	962	440
		13.084	7.186
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.642.885	1.433.800
Posudbe	26	278.634	301.017
Obveze po najmovima	15	6.237	5.638
Obveze poreza na dobit		9.594	2.912
Rezerviranja	28	159	1.256
		1.937.509	1.744.623
Ukupno glavnica i obveze		2.402.377	2.178.852

Bilješke na stranicama 18 do 62 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERV
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit i dobit za godinu	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.		164.399	67.360	157.317	389.076
Sveobuhvatna dobit za godinu					
Dobit za godinu		-	-	57.045	57.045
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	57.045	57.045
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Isplata dividende	24	-	-	(19.078)	(19.078)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		-	-	(19.078)	(19.078)
Stanje 31. prosinca 2019.		164.399	67.360	195.284	427.043
Stanje 1. siječnja 2020.		164.399	67.360	195.284	427.043
Sveobuhvatna dobit za godinu					
Dobit za godinu		-	-	60.716	60.716
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	60.716	60.716
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Isplata dividende	24	-	-	(35.975)	(35.975)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		-	-	(35.975)	(35.975)
Stanje 31. prosinca 2020.		164.399	67.360	220.025	451.784

Bilješke na stranicama 18 do 62 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2020.	2019.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit za godinu		60.716	57.045
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	13.284	13.330
Amortizacija	14, 15, 16	15.229	14.409
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9	(258)	324
Vrijednosno usklađenje zaliha	20	6.132	5.036
Nerealizirane tečajne razlike		(2.675)	1.730
Promjena u rezerviranjima	28	(575)	402
Dobitak od prodaje nekretnina i opreme	10	(169)	(308)
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	16	4	1
Prekid ugovora o najmu	15	(9)	-
Rashodi od kamata	11	5.797	5.590
Prihodi od kamata	11	(1.740)	(2.063)
Promjene:			
Povećanje zaliha		6.586	(39.984)
Povećanje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(214.353)	(243.155)
Povećanje obveze prema dobavljačima i ostale obveze		211.958	206.333
Novac generiran poslovanjem		99.927	18.690
Plaćene kamate	15, 26	(6.180)	(5.738)
Plaćeni porez na dobit		(5.195)	(1.655)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		88.552	11.297
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine		(7.870)	(12.209)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		794	550
Primici od otplate danih kredita		10.832	8.288
Izdaci za dane kredite		(2.300)	(2.600)
Primljene kamate		1.729	2.055
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		3.185	(3.916)

Bilješke na stranicama 18 do 62 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2020.	2019.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplate primljenih posudbi	26	(907.000)	(556.000)
Primici od posudbi	26	885.000	600.000
Otplate najma	15	(6.989)	(5.051)
Isplata dividende	24	(35.975)	(19.078)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(64.964)	19.871
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		26.773	27.252
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		46.308	19.056
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	21	73.081	46.308

Bilješke na stranicama 18 do 62 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Medika d.d. (u daljnjem tekstu "Društvo") je dioničko društvo, osnovano u Republici Hrvatskoj. Osnovna djelatnost Društva je distribucija farmaceutskih proizvoda na veliko. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Capraška 1.

Na dan 31. prosinca 2020. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 22.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u bilješci 4.

Društvo je sastavilo zasebne financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 16. ožujka 2021. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih zasebnih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2020. godine i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koji još nisu na snazi

Objavljeni su određeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2020. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

2.2 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Poslovni segment je sastavni dio subjekta koji obavlja poslovne djelatnosti iz kojih može ostvariti prihode i temeljem kojih kod njega nastaju troškovi, čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka subjekta kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti njegovo poslovanje te za koji postoje zasebne financijske informacije.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.3 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Nekonsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka. Međutim, ukoliko je dobit ili gubitak od monetarne stavke priznat direktno u rezerve, tada se i svaka komponenta primjene stranih valuta te dobiti ili gubitka treba priznati direktno u rezerve.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

2.4 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(a) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući strukturirane subjekte) nad kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola je postignuta ako Društvo ima prevlast, ako je izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu te je sposobno temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos. Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim.

U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

(b) Pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima između 20% i 50% glasačkih prava, odnosno u kojima ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

2.5 Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazani su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortiziraju. Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva.

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjene za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Društvo očekuje da će ju koristiti do kraja njenog vijeka trajanja. Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa (bilješka 2.7).

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i uključuju se u ostale dobitke / (gubitke) - neto u računu dobiti i gubitka.

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill nastaje prilikom stjecanja ovisnog društva i predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Društva u neto prepoznatljivoj imovini stečenog ovisnog društva na dan stjecanja.

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjeno za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti alokira na jedinice stvaranja novca, ili skupine jedinica stvaranja novca, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Svaka jedinica stvaranja novca, ili skupina jedinica stvaranja novca, na koju se goodwill alokira predstavlja najnižu razinu unutar Društva na kojoj Uprava prati goodwill za interne potrebe.

Svaka dobit i svaki gubitak uslijed svođenja na fer vrijednost iskazuju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici od prodaje poslovnog subjekta uključuju knjigovodstvenu vrijednost goodwilla koja se odnosi na prodani subjekt.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina (nastavak)

(b) Software

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe u razdoblju od 5-10 godina.

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koji je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.8 Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Društva kada Društvo postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze početno se mjere po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju financijske imovine i financijskih obveza (osim financijske imovine i financijskih obveza koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak) dodaju se ili odbijaju od fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza, prema potrebi, pri početnom priznavanju. Transakcijski troškovi koji se mogu izravno pripisati stjecanju financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak priznaju se odmah u dobiti i gubitku.

Financijska imovina

Sukladno MSFI-ju 9, sva priznata financijska imovina naknadno se u cijelosti mjeri po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o poslovnom modelu i karakteristikama ugovorenih tijekova novca financijske imovine.

Od 1. siječnja 2018. godine Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u kategoriju koja se mjeri po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, a u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane tokove i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice (MSFI 9).

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine. Provjera umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja opisana je u bilješci 2.11.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo kad je isteklo ugovorno pravo na novčane priljeve po predmetnom sredstvu ili kad financijsko sredstvo i gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad njim većim dijelom prenosi na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenom imovinom, priznaje svoj zadržani udjel u imovini te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ta imovina nastavlja se priznavati, uz istovremeno priznavanje osiguranog zajma s naslova ostvarenih priljeva.

Kod prestanka priznavanja, odnosno isknjiženja cijelog financijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i zbroja primljene naknade i potraživanja za naknadu te kumulativne dobiti odnosno kumulativnog gubitka iskazanog u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliranog u glavnici prenosi se u dobit ili gubitak.

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška dužničkog instrumenta i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom relevantnog razdoblja.

Za financijsku imovinu, osim kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine (tj. imovina koja je kreditno umanjena prilikom početnog priznavanja), efektivna kamatna stopa je stopa koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke (uključujući sve naknade i bodove plaćene ili primljene koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcijskih troškova i ostalih premija ili diskonta) isključujući očekivane kreditne gubitke, kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta, ili, gdje je primkladno, kraće razdoblje, na bruto knjigovodstvene vrijednosti dužničkog instrumenta pri početnom priznavanju. Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, efektivna kamatna stopa usklađena s kreditom izračunava se diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih tokova, uključujući očekivane kreditne gubitke, na amortizirani trošak dužničkog instrumenta pri početnom mjerenju.

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem se financijski instrument mjeri pri početnom priznavanju umanjeno za otplate glavnice i uvećano za kumulativnu amortizaciju, koristeći metodu efektivne kamatne stope bilo koje razlike između tog početnog iznosa i iznosa dospijeća, usklađenog za bilo koji gubitak. Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine je amortizirani trošak financijske imovine prije usklađivanja za bilo koji gubitak.

Prihodi od kamata priznaju se primjenom metode efektivne kamatne stope za dužničke instrumente koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za financijsku imovinu, osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, prihodi od kamata izračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine, osim za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope (nastavak)

Za financijsku imovinu koja je kasnije postala kreditno umanjena, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na amortizirani trošak financijske imovine. Ako se, u narednim izvještajnim razdobljima, kreditni rizik na kreditno umanjenu financijski instrument poboljša tako da financijski instrument više nije kreditno umanjen, prihod od kamata se priznaje primjenom efektivne kamatne stope na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu, Društvo priznaje prihode od kamata primjenom efektivne kamatne stope usklađene kreditnim rizikom na amortizirani trošak financijske imovine pri početnom priznavanju. Izračun se ne vraća na bruto osnovu čak i ako se kreditni rizik financijske imovine naknadno poboljša tako da financijska imovina više nije kreditno umanjena.

Prihodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka i uključeni su u stavku "Financijski prihodi - prihodi od kamata" (bilješka 11).

Umanjenje financijske imovine

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od potraživanja od kupaca te dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Društvo uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca temeljem odabranog pojednostavljenog pristupa. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu opisani su u bilješci 2.11. Društvo trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za dane zajmove Društvo priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.

Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika

Prilikom procjene je li kreditni rizik na financijskom instrumentu značajno porastao od početnog priznavanja, Društvo uspoređuje rizik nastanka statusa neispunjenja obveza na datum izvještavanja s rizikom nastanka statusa neispunjenja obveza financijskog instrumenta na datum početnog priznavanja. Prilikom ove procjene, Društvo uzima u obzir i kvantitativne i kvalitativne informacije koje su razumne i dostupne, uključujući povijesno iskustvo te koje su dostupne bez nepotrebnih troškova ili angažmana.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika (nastavak)

Konkretno, za dane zajmove Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 60 dana, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

Unatoč naprijed navedenom, pretpostavlja se da se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja ako se utvrdi da financijski instrument ima nizak kreditni rizik na datum izvještavanja. Utvrđeno je da financijski instrument ima nizak kreditni rizik ako:

- Financijski instrument ima niski rizik nastanka statusa neispunjenja obveza,
- Dužnik ima snažnu sposobnost da podmiri svoje ugovorne obveze u kratkom roku, i
- Nepovoljne promjene ekonomskih i poslovnih uvjeta na duži rok mogu, ali ne moraju nužno, smanjiti sposobnost zajmoprimca da ispunji svoje ugovorne obveze novčanog toka.

Međutim, Društvo trenutno ne koristi pojednostavljenje niskog kreditnog rizika prilikom ocjene značajnog povećanja kreditnog rizika.

Društvo redovito prati učinkovitost korištenih kriterija za utvrđivanje je li došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika i revidira ih kako bi se osiguralo da kriteriji mogu identificirati značajno povećanje kreditnog rizika prije nego što dođe do kašnjenja u plaćanjima.

(ii) Definicija statusa neispunjenja obveze

Činjenice koje predstavljaju slučaj nepodmirenja za potrebe upravljanja unutarnjim kreditnim rizikom su podaci koji su interno razvijeni ili dobiveni iz vanjskih izvora a ukazuju na to da je malo vjerojatno da će dužnik isplatiti svoje vjerovnike, uključujući i Društvo, u cijelosti (bez uzimanja u obzir bilo kojeg kolaterala koje drži Društvo).

(iii) Kreditno umanjena financijska imovina

Financijska imovina je kreditno umanjena kada je došlo do jednog ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove te financijske imovine. Dokaz da je financijsko sredstvo kreditno umanjeno uključuje dostupne podatke o sljedećim događajima:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili dužnika;
- nastanak statusa neispunjenja obveza (definirano iznad);
- kada izdavatelj dužniku, zbog financijskih poteškoća dužnika, odobrava istom koncesiju koju inače ne bi uzeo u obzir;
- postaje vjerojatno da će dužnik otići u stečaj ili drugu financijsku reorganizaciju;
- nestanak aktivnog tržišta za određenu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(iv) Politika otpisa

Društvo otpisuje financijsku imovinu kada postoje podaci koji ukazuju na to da je dužnik u ozbiljnim financijskim poteškoćama i da nema realnih izgleda za povrat, npr. kada je dužnik stavljen pod likvidaciju ili je u stečajnom postupku. Otpisana financijska imovina i dalje može biti podložna aktivnostima izvršenja u okviru postupaka oporavka Društva, uzimajući u obzir pravne savjete gdje je to prikladno. Oporavak se priznaje u računu dobiti i gubitka.

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka je funkcija stope gubitka izračunate u skladu s modelom opisanom u bilješci 2.11. Što se tiče izloženosti u trenutku nastanka statusa neispunjenja obveza, za financijsku imovinu ona predstavlja bruto knjigovodstvenu vrijednost imovine na datum izvještavanja.

Za financijsku imovinu, očekivani kreditni gubitak se procjenjuje kao razlika između svih ugovornih novčanih tijekova koji dospijevaju u skladu s ugovorom i svih očekivanih novčanih tijekova, diskontirana po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Ako je Društvo mjerilo rezervacije za očekivane kreditne gubitke za financijski instrument u iznosu cjeloživotnog ECL-a u prethodnom izvještajnom razdoblju, ali na trenutni datum izvještavanja utvrđuje da uvjeti za cjeloživotni ECL-a više nisu ispunjeni, Društvo mjeri gubitak u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u na trenutni datum izvještavanja, osim za imovinu za koju je korišten pojednostavljeni pristup (potraživanja od kupaca).

Društvo priznaje dobit ili gubitak od umanjenja u računu dobiti i gubitka za sve financijske instrumente s odgovarajućim usklađenjem knjigovodstvenog iznosa kroz račun rezerviranja za gubitke.

Financijske obveze

Financijske obveze koje Društvo priznaje jesu obveze prema dobavljačima te posudbe.

Društvo sve financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku.

(a) Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

(b) Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku. Sve razlike između primitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijske obveze (nastavak)

(b) Posudbe (nastavak)

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze onda, i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili istekle. Razlika između knjigovodstvene vrijednosti isknjižene financijske obveze i plaćene naknade po obvezi za naknadu uračunava se u dobit ili gubitak.

2.9 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine i vozila. Ugovori se sklapaju na rok od 3 do 10 godina te imaju mogućnost produljenja. Kod ugovora koji sadrže komponente najma, Društvo raspoređuje naknade u okviru ugovora na svaku komponentu koja se odnosi na najam na temelju njegove relativne samostalne cijene.

Imovina koja je u najmu se klasificira kao imovina s pravom korištenja. Istovremeno se priznaje obveza po najmu i to na dan kada je imovina spremna za upotrebu. Imovina s pravom korištenja i obveze po najmovima inicijalno se priznaju po principu sadašnje vrijednosti troška stjecanja.

Obveze po najmovima uključuju neto sadašnju vrijednost sljedećih plaćanja po najmovima: fiksna plaćanja umanjena za bilo kakve poticaje, iznosi za koje se očekuje da će ih Društvo platiti u okviru garancija za preostalu vrijednost. Plaćanja najмова koja se očekuju pod izvjesnim opcijama produljenja ugovora također su uključena u mjerenje obveze. Obveze po najmu diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, što je najčešće slučaj za najmove Društva, Društvo primijenjuje inkrementalnu kamatnu stopu zaduživanja. Inkrementalna stopa zaduživanja Društva predstavlja stopu koju bi Društvo moralo platiti da posuđuje sredstva potrebna za nabavku imovine podjednake vrijednosti onoj imovine s pravom korištenja, u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima i osiguranjem.

Plaćanja po najmovima alociraju se na otplate glavnice i troška financiranja. Trošak financiranja se priznaje u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Imovina s pravom korištenja se priznaje po metodi troška koji se sastoji od: iznosa inicijalnog vrednovanja obveze po najmu, svih plaćanja koja su učinjena prije početka najma te direktnih troškova. Imovina s pravom korištenja se amortizira u periodu korisnog vijeka upotrebe ili roja trajanja najma, ovisno koji je kraći.

Svi najmovi koji dopijevaju unutar 12 mjeseci te najmovi imovine male vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka pravocrtnom metodom za vrijeme trajanja najma.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.10 Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. Kontinuirano se obavlja provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za sve takve zalihe priznaje se ispravak vrijednosti zaliha na teret troškova prodane robe.

2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima

Društvo uvijek iskazuje rezervacije za očekivane kreditne gubitke potraživanja od kupaca u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-a.

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope.

Očekivani gubitak od umanjenja vrijednosti procjenjuje se ovisno o djelatnosti kupca odnosno o djelatnosti primatelja kredita, a na temelju povijesnih podataka, trenutnog i očekivanog stanja likvidnosti zdravstvenog sustava Republike Hrvatske, kao i specifičnih procjena Sektora prodaje za pojedine kupce ovisno o trenutnom stanju na tržištu i nemogućnosti naplate od strane istih.

Nije bilo promjena u tehnikama procjene ili značajnim pretpostavkama tijekom tekućeg izvještajnog razdoblja.

Iznosi umanjenja vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih troškova poslovanja'.

Kredit i potraživanja s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja klasificiraju se kao dugotrajna imovina.

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.13 Imovina namjenjena prodaji

Imovina se klasificira kao imovina namjenjena prodaji ukoliko će se knjigovodstvena vrijednost imovine nadoknaditi prodajom, a ne daljnjom upotrebom imovine te ukoliko se prodaja smatra vrlo vjerojatnom.

Imovina namjenjena prodaji se mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome koja je niža. Imovina namjenjena prodaji se ne amortizira te se prikazuje odvojeno od iste vrste imovine koja nije namjenjena prodaji.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.14 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavniciu koja se može pripisati dioničarima Društva sve do povlačenja dionica, njihovog ponovnog izdavanja ili prodaje. Kada se takve dionice kasnije prodaju ili ponovno izdaju, svaka primljena naknada, umanjena za sve izravno pripadajuće troškove transakcije kao i učinke poreza na dobit, uključena je u glavniciu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.15 Pričuve

(a) Zakonske pričuve

Zakonske pričuve formiraju se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

(b) Ostale pričuve

Ostale pričuve formiraju se sukladno zakonskim propisima i odlukama Glavne skupštine.

(c) Pričuve za vlastite dionice

Pričuve za vlastite dionice formiraju se sukladno zakonskim propisima i odlukama Glavne skupštine.

2.16 Porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan bilance. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na dan financijskih izvještaja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koja u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade i starosne otpremnine) ravnomjerno u razdoblju u kojem je nagrada/otpremnina ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih uključuje pretpostavke o broju zaposlenih kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu. Otpremnine i jubilarne nagrade koje dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za nagrade, godišnje odmore i ostale naknade kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

Kratkoročne obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije očekivanog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

Kratkoročna primanja zaposlenih uključuju i starosne otpremnine i jubilarne nagrade (iz točke (b) gore), koje će biti isplaćene u razdoblju od 12 mjeseci od datuma izvještavanja.

2.18 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti.

Kada postoji veći broj sličnih obveza, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev resursa određuje se njihovim razmatranjem kao cjeline. Rezerviranje se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

BILJEŠKA 2 – ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Prihodi se priznaju kada su obveze isporuke zadovoljene prijenosom kontrole obećane robe ili usluga na kupca.

(a) Prihodi od prodaje robe

Prihod od prodaje robe priznaje se kada je kontrola nad robom prenesena na kupca, odnosno kada se roba isporuči kupcu. Isporučka je izvršena kada je roba otpremljena na specifičnu lokaciju, rizik zastarjevanja i gubitka prenesen je na kupca, kupac je primio robu sukladno ugovoru i kada Društvo ima objektivni dokaz da su svi uvjeti za prihvatanje robe ispunjeni. Društvo raspoređuje cijenu transakcije na obvezu isporuke na osnovu relativnih pojedinačnih prodajnih cijena.

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u obračunskom razdoblju kada je usluga obavljena.

(c) Financijski prihodi

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata koji su nastali po osnovi sredstava oročenih kod banaka i kamata po danim kreditima te se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.20 Troškovi financiranja

Troškovi financiranja sastoje se od troška obračunatih kamata na pozajmice, gubitaka od umanjenja vrijednosti financijske imovine i gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi od zajmova priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Troškovi financiranja koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok se sredstvo ne stavi u upotrebu.

2.21 Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

2.22 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.23 Zarada po dionici

Društvo prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za obične dionice. Zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za obične dionice, s ponderiranim prosječnim brojem običnih dionica tijekom razdoblja.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope i kamatni rizik novčanog toka), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Veletrgovačka industrija u Republici Hrvatskoj pod velikim je utjecajem države, koja svoju ulogu ostvaruje kroz strogu zakonsku regulativu te sustav financiranja zdravstva. S obzirom na nemogućnost utjecaja i predviđanja dinamike financiranja od strane države te nemogućnost predviđanja kretanja na financijskom tržištu, cjelokupno upravljanje rizicima Društva usmjereno je na minimiziranje, odnosno uklanjanje potencijalnih negativnih efekata na financijsku poziciju Društva. Upravljanje rizicima Društva obavlja Sektor financija, koji u suradnji s ostalim Sektorima Društva identificira, procjenjuje te predlaže mjere za zaštitu od istih.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabavu robe Društvo jednim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Društvo izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i može utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. Sektor financija Društva minimizira valutni rizik na način da smanjuje visinu financijskih obveza ugovorenih u stranim valutama. To se prvenstveno odnosi na posudbe, koje su u cjelokupnom iznosu ugovorene u kunama te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sektor nabave smanjio je valutni rizik koji proizlazi iz obveza prema inozemnim dobavljačima ugovaranjem valute plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2020. godine (bilješka 19, 21, 25, 26), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,0% u odnosu na kunu (2019.: 1,0%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 5.854 tisuće kuna veća/manja (2019.: 4.799 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

(ii) Kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope

Kamatni rizik Društva proizlazi iz primljenih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope, međutim Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2020. godine, da se efektivne kamatne stope na primljene kredite (s promjenjivom kamatnom stopom) povećaju/smanje za 0,10 postotnih poena na godišnjoj razini (2019.: 0,10 postotnih poena), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 117 tisuća kuna manja/veća (2019.: 148 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Glede izloženosti kreditnom riziku, kupci su podijeljeni u tri kategorije: ljekarne, bolnice i ostali kupci. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni koje su u privatnom vlasništvu. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku te analiza očekivanih kreditnih gubitaka iskazana je u bilješkama 18 i 19.

Za potraživanja od kupaca, Društvo je primijenilo pojednostavljeni pristup za mjerenje gubitka za cjeloživotni ECL.

Društvo na dan izvještavanja ima izloženost prema jednom kupcu iz segmenta bolnica koji čini 26% ukupnih potraživanja od kupaca (31. prosinca 2019: 26%).

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija Društva redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države tj. Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Društvo sa strane rizika likvidnosti također ovisno o državi. Nedostatak novčanih sredstava iz razdoblja u razdoblje direktna je posljedica dinamike u kojoj država podmiruje svoje obveze vezane uz zdravstveni sustav. U slučaju produženih rokova plaćanja od strane države, Društvo dogovara produžene rokove plaćanja s dobavljačima. Eventualni nedostatak likvidnosti, nadoknađuje se iz slobodnih kreditnih linija s poslovnim bankama. Na dan 31. prosinca 2020. godine novac i novčani ekvivalenti iznose 73.081 tisuću kuna (2019.: 46.308 tisuća kuna) te Društvo ima 263.679 tisuća kuna (2019.: 180.000 tisuća kuna) slobodnih kreditnih linija koje su po pozivu raspoložive za upravljanje rizikom likvidnosti.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijskih obveza Društva prema ugovorenim rokovima dospjeća. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do mjesec dana	Od mjesec dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2020.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 25)	593.995	1.048.890	-	-	1.642.885
Posudbe	145	280.568	-	-	280.713
Najmovi	547	5.902	8.481	3.824	18.754

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do mjesec dana	Od mjesec dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2019.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze (bilješka 25)	464.228	969.572	-	-	1.433.800
Posudbe	130	301.905	-	-	302.035
Najmovi	454	5.362	5.375	1.135	12.686

Društvo će u 2021. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

3.2 Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja dioničarima i koristi ostalim zainteresiranim stranama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju dioničarima, izvršiti povrat kapitala dioničarima, izdati nove dionice ili prodati imovinu kako bi smanjila zaduženost.

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja vlastitog financiranja u financijskim izvještajima. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne imovine.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	2020.	2019.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	451.784	427.043
Ukupna imovina	2.402.377	2.178.852
Pokazatelj vlastitog financiranja	19%	20%

Pokazatelj se u 2020. godini smanjio u usporedbi s 2019. godinom te pokazuje da 19% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora (2019.: 20%). Sukladno tome 81% imovine financirano je iz tuđih izvora (2019.: 80%).

3.3 Procjena fer vrijednosti

Smatra se da je nominalna vrijednost potraživanja od kupaca umanjena za ispravak vrijednosti i obveza prema dobavljačima približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Društvo obavlja procjene koje se kontinuirano vrednuju, a zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca odnosno potencijalne gubitke od nenaplate istih. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: stanje potraživanja od kupaca u ranijim godinama, trenutno i očekivano stanje likvidnosti zdravstvenog sustava Republike Hrvatske, kao i specifična procjena Sektora prodaje za pojedine kupce ovisno o trenutnom stanju na tržištu i njegovom financijskom položaju.

Prilikom mjerenja ECL-a, Društvo koristi razumne i relevantne informacije, koje se temelje na povijesnim podacima. Model izračuna ECL-a pobliže je opisan u bilješci 2.11.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2020. godine, ukoliko bi se diskontna stopa povećala za 1 postotni poen, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit prije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 1.168 tisuća kuna manja u odnosu na iskazanu (2019.: 3.746 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 1.046 tisuća kuna (2019.: 3.674 tisuća kuna), te u segmentu ljekarni 122 tisuće kuna (2019.: 72 tisuće kuna).

Ocjena poslovnog modela

Klasifikacija i mjerenje financijske imovine ovisi o rezultatima provjere ugovorenog tijeka novca i testu poslovnog modela (vidjeti odjeljak financijske imovine u bilješci 3). Medika određuje poslovni model na razini koja odražava kako se grupama financijske imovine upravlja zajedno kako bi se postigao određeni poslovni cilj. Ova procjena uključuje prosudbu koja odražava sve relevantne dokaze, uključujući način na koji se ocjenjuje uspješnost imovine i mjeri njihov učinak, rizike koji utječu na vrijednost imovine i kako se njima upravlja te kako se određuju naknade osoba zaduženih za upravljanje tom imovinom. Društvo prati financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku koja se prestaje priznavati prije dospijeca kako bi se razumio razlog njihove prodaje i jesu li razlozi u skladu s ciljem poslovanja za koje je imovina držana. Praćenje je dio kontinuirane procjene Društva o tome je li poslovni model u sklopu kojeg se drži financijska imovina i dalje prikladan, te ako nije prikladan je li došlo do promjene u poslovnom modelu, a time i buduće promjene u klasifikaciji imovine. Takve promjene nisu bile potrebne tijekom prikazanih razdoblja.

Temeljem provedene analize, Društvo je zaključilo kako dani zajmovi ne sadrže klauzule koje bi dovele do pada testa ugovorenog tijeka novca. Dani zajmovi su ugovoreni uz fiksnu kamatnu stopu koja odražava vremensku vrijednost novca. Sukladno navedenom, ne postoje zajmovi koji bi se posljedično mjerili po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

Vijek trajanja nekretnina i opreme

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za industriju u kojoj Društvo posluje. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje robe	3.465.328	3.188.452
Prihodi od prodaje robe – povezane stranke (bilješka 31)	369.788	325.522
Prihodi od usluga	15.698	15.536
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	1.157	874
	3.851.971	3.530.384

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Segmentacija prati strukturu koju Društvo koristi za potrebe internog izvještavanja čija struktura se nije promijenila u usporedbi sa prethodnom godinom.

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

1. Ljekarne
2. Bolnice
3. Ostali kupci koji su podijeljeni na:
 - stomatološke ordinacije
 - veterinarske stanice
 - domove zdravlja
 - veledrogerije
 - ostale kupce (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

Kao mjeru uspjeha segmenta Društvo uzima iznos marže koja se izračunava kao prihod od prodaje umanjen za nabavnu vrijednost prodane robe.

Transakcije između segmenata ne postoje. Društvo primjenjuje iste računovodstvene politike u svim segmentima.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.457.959	1.449.936	557.433	3.465.328
Prihodi od prodaje - povezane stranke (bilješka 31)	369.784	-	4	369.788
Prihodi od usluga	137	202	15.359	15.698
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	528	-	629	1.157
Ukupni prihodi	1.828.408	1.450.138	573.425	3.851.971
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.737.289)	(1.372.965)	(522.601)	(3.632.855)
Rezultat segmenata	91.119	77.173	50.824	219.116
Operativni troškovi				(140.860)
Dobit iz poslovanja				78.256
Financijski prihodi				1.740
Financijski rashodi				(5.996)
Neto financijski gubitak				(4.256)
Dobit prije poreza				74.000
Porez na dobit				(13.284)
Dobit za godinu				60.716

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.297.415	1.349.989	541.048	3.188.452
Prihodi od prodaje - povezane stranke (bilješka 31)	324.855	-	667	325.522
Prihodi od usluga	173	270	15.093	15.536
Prihodi od usluga – povezane stranke (bilješka 31)	532	-	342	874
Ukupni prihodi	1.622.975	1.350.259	557.150	3.530.384
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.537.190)	(1.271.124)	(504.904)	(3.313.218)
Rezultat segmenata	85.785	79.135	52.246	217.166
Operativni troškovi				(143.211)
Dobit iz poslovanja				73.955
Financijski prihodi				2.063
Financijski rashodi				(5.643)
Neto financijski gubitak				(3.580)
Dobit prije poreza				70.375
Porez na dobit				(13.330)
Dobit za godinu				57.045

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2020. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Potraživanja od kupaca (bilješka 19/ii/)	434.652	1.164.698	73.671	1.673.021

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2019. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Potraživanja od kupaca (bilješka 19/ii/)	312.113	1.075.481	71.983	1.459.577

Ostala imovina se ne prati po segmentima s obzirom da se ista imovina koristi u svim segmentima za obavljanje djelatnosti. Također, Društvo ne prati imovinu po zemljopisnim područjima budući da posluje samo na području Republike Hrvatske.

Prihodi od najznačajnijeg kupca, iz segmenta bolnica, u 2020. godini iznose 15,2% (2019.: 14,1%) prihoda od prodaje.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	40.644	37.459
Doprinosi iz i na plaću /i/	20.193	18.624
Porez i prirez	5.209	5.315
Nagrade managementu	3.599	4.572
Ostale naknade /ii/	3.288	2.799
Prijevoz zaposlenika	2.814	2.479
Otpremnine	977	519
	<u>76.724</u>	<u>71.767</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo ima 495 zaposlenih (31. prosinca 2019. godine: 479 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2020. godinu iznose 11.301 tisuću kuna (2019.: 10.566 tisuća kuna).

/ii/ Ostale naknade odnose se na obračunate neiskorištene godišnje odmore, naknade za službeni put, pomoći, nagrade i slično.

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Donacije	3.176	5.248
Marketing	1.453	1.689
Reprezentacija	366	3.277
	<u>4.995</u>	<u>10.214</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	11.973	11.196
Materijal i energija	9.658	11.323
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.558	3.465
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.559	1.628
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	1.411	8.037
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.358	1.289
Troškovi cestarina i prijevoza	1.101	1.170
Troškovi najma	850	1.983
Usluge kontrole i analize	370	561
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto (bilješka 19)	(258)	324
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 28)	-	384
Ostali troškovi	3.613	2.872
	35.193	44.232

BILJEŠKA 10 – OSTALI GUBICI – NETO

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobici / (gubici) od prodaje nekretnina i opreme	169	308
Neto gubici od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(35)	(26)
Neto gubici od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	(482)	(571)
Neto gubici od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(8.371)	(2.300)
	(8.719)	(2.589)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI GUBITAK

Financijski prihodi	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od kamata	1.724	2.063
Prihodi od kamata – povezane stranke (bilješka 31)	16	-
	1.740	2.063
Financijski rashodi	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka	(5.480)	(5.274)
Najmovi (bilješka 15)	(317)	(316)
	(5.797)	(5.590)
(Gubici) / dobici od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	-	-
Negativne tečajne razlike (bilješka 15)	(199)	(53)
	(199)	(53)
	(5.996)	(5.643)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	11.877	4.567
Odgođeni porez	1.407	8.763
	13.284	13.330

Usklađenje poreznog troška Društva prema računu dobiti i gubitka i oporezivanju zakonskom stopom prikazano je u sljedećoj tablici:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije poreza	74.000	70.375
Porez na dobit po stopi poreza od 18% (2019.:18%)	13.320	12.668
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(186)	(16)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	150	678
Porez na dobit	13.284	13.330
Efektivna porezna stopa	17,95%	18,94%

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Iskorišteni porezni gubitak

Prema obračunu poreza na dobit za 2018. godinu ostvaren je prenosivi porezni gubitak od 23.174 tisuće kuna. Po ovoj osnovi Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 4.172 tisuće kuna s mogućnošću korištenja do 2023. godine. Društvo je u 2019. godini cjelosti iskoristilo preneseni porezni gubitak (bilješka 27).

Porezna olakšica za poticanje investicijskih aktivnosti

Temeljem Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja, Društvo je dobilo status nositelja poticajnih mjera. Potvrdom Ministarstva gospodarstva Društvu se odobrilo korištenje poreznih olakšica kao potporu za opravdane troškove otvaranja novih radnih mjesta povezanih s investicijskim projektom te poticajnih mjera za kapitalne troškove investicijskog projekta u dozvoljenom iznosu porezne olakšice za ulaganja od 12.601 tisuću kuna za koji će Društvo imati mogućnost smanjivanja budućih poreznih obveza po osnovi poreza na dobit na način da se umanjuje stopa poreza na dobit za 50%. Društvo navedenu poreznu olakšicu za ulaganje ima pravo koristiti najkasnije do 2023. godine. Izvršena ulaganja podliježu nadzoru nadležnih institucija u razdoblju korištenja poticajnih mjera. Ukoliko se uvjeti za porezni poticaj ne ostvare, Društvo će morati retroaktivno platiti porez na dobit uključujući zatezne kamate.

Temeljem procjene iskoristivosti porezne olakšice od strane Uprave Društva, Društvo je inicijalno priznalo cjelokupni odobreni iznos porezne olakšice kao odgođenu poreznu imovinu i porezni prihod. Iskorištenje odgođene porezne imovine po osnovici porezne olakšice evidentirano je u 2017. godini u vrijednosti obračunatog tekućeg poreza na dobit Društva od 6.620 tisuća kuna, u 2019. godini od 4.567 tisuća kuna te u 2020. godini od 1.414 tisuća kuna koji bi bio plativ da nije bilo ove olakšice (bilješka 27).

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Neto dobit dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	60.716	57.045
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	27.254	27.254
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama i lipama</i>)	2.227,78	2.093,09

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi i predujmovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.204	95.547	7.709	299.693
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(67.631)	(66.804)	-	(134.435)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	110.573	28.743	7.709	165.258
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	110.573	28.743	7.709	165.258
Ispravak zbog promjena u računovodstvenim politikama	-	-	(8.407)	-	(8.407)
Ispravljena neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	110.573	20.336	7.709	156.851
Povećanje	-	-	-	11.639	11.639
Prijenos s imovine u najmu (bilješka 15)	-	-	301	-	301
Prijenos iz imovine u pripremi	5.174	5.910	6.134	(17.218)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(130)	-	(130)
Amortizacija	-	(4.512)	(4.069)	-	(8.581)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	23.407	111.971	22.572	2.130	160.080
Stanje 31. prosinca 2019. godine					
Nabavna vrijednost	23.407	184.115	89.058	2.130	298.710
Akumulirana amortizacija	-	(72.144)	(66.486)	-	(138.630)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	111.971	22.572	2.130	160.080
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	111.971	22.572	2.130	160.080
Povećanje	-	-	-	5.833	5.833
Prijenos iz imovine u pripremi	-	804	3.857	(4.661)	-
Prodaja i rashodovanja	-	(461)	(164)	-	(625)
Amortizacija	-	(4.638)	(4.004)	-	(8.642)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	23.407	107.676	22.261	3.302	156.646
Stanje 31. prosinca 2020. godine					
Nabavna vrijednost	23.407	184.414	84.999	3.302	296.122
Akumulirana amortizacija	-	(76.738)	(62.738)	-	(139.476)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.407	107.676	22.261	3.302	156.646

Kao sredstvo osiguranja kredita (bilješka 26), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 123.196 tisuća kuna (2019.: 126.935 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI

Društvo unajmljuje vozila i poslovne prostore prema ugovorima o najmu.

/i/ Najmovi iskazani u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Imovina s pravom korištenja:		
Vozila	10.581	9.515
Poslovni prostori	6.219	1.111
	<u>16.800</u>	<u>10.626</u>
Obveze po najmovima:		
Kratkoročne	6.237	5.638
Dugoročne	12.122	6.746
	<u>18.359</u>	<u>12.384</u>

/ii/ Dugoročne obveze po najmovima su kako slijedi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1-2 godine	8.308	4.219
Od 2-5 godina	3.814	2.527
	<u>12.122</u>	<u>6.746</u>

/iii/ Najmovi iskazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti su kako slijede:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Amortizacija	5.321	4.661
Rashodi od kamata (bilješka 11)	317	316
Trošak najma vezano uz kratkotrajne najmove (bilješka 9)	850	1.983
	<u>6.488</u>	<u>6.960</u>

Prosječna kamatna stopa iznosi 2,75%.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI (nastavak)

/iv/ Pregled kretanja imovine s pravom korištenja je kako slijedi:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Vozila	Poslovni prostori	Ukupno
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	10.373	1.065	11.438
Povećanje	3.583	679	4.262
Prijenos na nekretnine i opremu (bilješka 14)	(301)	-	(301)
Prodaja i rashodovanja	(112)	-	(112)
Amortizacija	(4.028)	(633)	(4.661)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	9.515	1.111	10.626
Stanje 31. prosinca 2019. godine			
Nabavna vrijednost	14.187	1.744	15.931
Akumulirana amortizacija	(4.672)	(633)	(5.305)
Neto knjigovodstvena vrijednost	9.515	1.111	10.626
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.			
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.515	1.111	10.626
Povećanje	5.116	6.486	11.602
Isknjiženje	-	(107)	(107)
Amortizacija	(4.050)	(1.271)	(5.321)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.581	6.219	16.800
Stanje 31. prosinca 2020. godine			
Nabavna vrijednost	17.996	6.323	24.319
Akumulirana amortizacija	(7.415)	(104)	(7.519)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.581	6.219	16.800

Nakon usvajanja MSFI-ja 16, Društvo je priznalo obveze po najmovima u vezi s najmovima koji su prethodno bili klasificirani kao operativni najmovi u skladu s MRS 17 Najmovi. Te se obveze mjere po sadašnjoj vrijednosti preostalih plaćanja najмова, diskontirane korištenjem kamatne stope primjenjive na najam ili inkrementalne stope zaduživanja najmoprimca od 1. siječnja 2019. godine, za one najmove kod kojih specifična stopa nije bila uključena u ugovor. Društvo je prilikom priznavanja obveze po najmovima na 1. siječnja 2019. koristilo prosječnu stopu zaduživanja od 2,76%.

Za najmove prethodno klasificirane pod financijskim najmovima, Društvo je knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveze po najmu priznalo neposredno prije tranzicije kao knjigovodstvenu vrijednost prava korištenja i obveze po najmu na dan početnog priznavanja.

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 15 – NAJMOVI (nastavak)

/v/ Kretanje obveze po najmovima:

	2020.
	<i>u tisućama kuna</i>
Obveza po najmu na 1. siječnja	12.384
Povećanja	12.881
Otplate najma	(6.989)
Rashodi od kamata (bilješka 11)	317
Plaćene kamate	(317)
Gubici od tečajnih razlika - neto (bilješka 11)	199
Isknjiženje	(116)
Obveza po najmu na 31. prosinca	18.359

Cjelokupna obveza po najmovima Društva na 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine preračunata je iz eura.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 16 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Software	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018. godine				
Nabavna vrijednost	39.493	11.930	542	51.965
Akumulirana amortizacija	(32.469)	-	-	(32.469)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.024	11.930	542	19.496
Za godinu završenu 31. prosinca 2019.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	7.024	11.930	542	19.496
Povećanje	-	-	570	570
Prijenos iz imovine u pripremi	1.059	-	(1.059)	-
Rashod	(1)	-	-	(1)
Amortizacija	(1.167)	-	-	(1.167)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	6.915	11.930	53	18.898
Stanje 31. prosinca 2019. godine				
Nabavna vrijednost	25.316	11.930	53	37.299
Akumulirana amortizacija	(18.401)	-	-	(18.401)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.915	11.930	53	18.898
Za godinu završenu 31. prosinca 2020.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	6.915	11.930	53	18.898
Povećanje	-	-	2.037	2.037
Prijenos iz imovine u pripremi	1.566	-	(1.566)	-
Rashod	(4)	-	-	(4)
Amortizacija	(1.266)	-	-	(1.266)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	7.211	11.930	524	19.665
Stanje 31. prosinca 2020. godine				
Nabavna vrijednost	26.293	11.930	524	38.747
Akumulirana amortizacija	(19.082)	-	-	(19.082)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.211	11.930	524	19.665

Goodwill je nastao kao rezultat pripajanja dva ovisna društva Društvu u 2008. godini.

Test umanjenja vrijednosti goodwilla

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na petogodišnjem poslovnim planu odobrenom od strane Uprave, diskontna stopa od 5,85% (2019.: 7,01%) i terminalna stopa rasta od 2,50% (2019.: 2,50%). Nadoknativa vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKA 17 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA I IMOVINA NAMIJENJENA PRODAJI

Ulaganja u ovisna društva

	% udjela 2020.	% udjela 2019.	2020.	2019.
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%	80.000	80.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb /i/	100%	100%	20.199	-
			100.199	80.000

Imovina namijenjena prodaji

/i/ U 2019. godini Društvo je sklopilo s kupcem Predugovor o prijenosu poslovnog udjela u ovisnom društvu Primus nekretnine d.o.o. te je ulaganje reklasificirano na imovinu namijenjenu prodaji. U 2020. godini ugovor je raskinut te je ulaganje vraćeno u kategoriju ulaganja u ovisna društva.

BILJEŠKA 18 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 19/v/)	1.691.273	1.484.810
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 21)	73.081	46.308
	1.764.354	1.531.118
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25/i/)	1.618.899	1.410.820
Ostale obveze (bilješka 25/ii/)	23.986	22.980
Ukupno posudbe (bilješka 26)	278.634	301.017
Najmovi (bilješka 15)	18.359	12.384
	1.939.878	1.747.201

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se ocijeniti u usporedbi s povijesnim podacima o kupcima.

Kvaliteta potraživanja koja nisu dospjela ni vrijednosno usklađena promatra se s obzirom na izloženost kupaca različitom kreditnom riziku (bilješka 19/ii/):

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	254.975	181.749
Bolnice	262.118	243.097
Ostalo	47.371	44.679
Stanje 31. prosinca	564.464	469.525

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	11.170	16.891
Dugoročni depoziti	103	103
	<u>11.273</u>	<u>16.994</u>
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.673.021	1.459.577
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	7.549	6.642
Dani krediti /iv/	169	188
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	6.913	8.154
	<u>1.687.652</u>	<u>1.474.561</u>
	1.698.925	1.491.555

/i/ Dani krediti iskazani u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	Efektivna kamatna stopa	2020.	2019.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	2,0%-5,0%	17.681	24.351
Ostali dani krediti	2,0%-5,0%	402	694
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		18.083	25.045
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		<u>(6.913)</u>	<u>(8.154)</u>
		11.170	16.891

Fer vrijednost dugotrajnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

Dospijeće danih dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	6.505	6.753
Između 2 i 5 godina	4.640	9.966
Preko 5 godina	25	172
	<u>11.170</u>	<u>16.891</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/ii/ Potraživanja od kupaca iskazana u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.540.183	1.343.917
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 31)	141.539	123.269
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.821	3.171
	<u>1.683.543</u>	<u>1.470.357</u>
Očekivani kreditni gubici	(10.522)	(10.780)
	<u>1.673.021</u>	<u>1.459.577</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	564.464	469.525
0-180 dana	853.443	734.822
181-360 dana	258.816	199.302
Preko 360 dana	6.820	66.708
	<u>1.683.543</u>	<u>1.470.357</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	10.780	14.204
Povećanje / (smanjenje) (bilješka 9)	(258)	330
Isknjiženje	-	(3.754)
Stanje 31. prosinca	<u>10.522</u>	<u>10.780</u>

Knjigovodstveni iznos potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja preračunat je iz sljedećih valuta:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.697.458	1.488.948
EUR	1.465	2.589
GBP	2	18
	<u>1.698.925</u>	<u>1.491.555</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/iii/ Ostala potraživanja iskazana u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV koji nije priznat	5.190	4.203
Unaprijed plaćeni troškovi	860	836
Ostalo	1.499	1.603
	<u>7.549</u>	<u>6.642</u>

/iv/ Dani kratkoročni krediti iskazani u bilanci na dan 31. prosinca su kako slijedi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	1.461	1.480
	1.461	1.480
Očekivani kreditni gubici	(1.292)	(1.292)
	<u>169</u>	<u>188</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.292	1.308
(Smanjenje) (bilješka 9)	-	(6)
Isknjiženje	-	(10)
Stanje 31. prosinca	<u>1.292</u>	<u>1.292</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 19 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	1.673.021	1.459.577
Dani novčani krediti	14.605	18.130
Dani robni krediti	3.582	7.090
Dani novčani krediti – povezane stranke (bilješka 31)	65	13
	<u>1.691.273</u>	<u>1.484.810</u>

Dani robni krediti odnose se na dospjela potraživanja za prodaju robe koja su reprogramirana te je naplata ugovorena u budućim razdobljima. Svrha ovih kredita nije ostvarivanje financijske koristi, već naplata postojećih potraživanja od kupaca.

BILJEŠKA 20 – ZALIHE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	322.636	331.424
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	12.012	12.253
Dani predujmovi	2.643	6.491
Materijal	119	114
Ispravak vrijednosti zaliha	(767)	(921)
	<u>336.643</u>	<u>349.361</u>

U 2020. godini Društvo je priznalo trošak u iznosu od 6.132 tisuće kuna (2019.: 5.036 tisuća kuna) za oštećene zalihe, zalihe kojima je prošao rok upotrebe te zalihe koje su povučene s tržišta, što je iskazano u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 130.000 tisuća kuna (2019.: 130.000 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 26).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 21 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	72.578	46.041
Devizni račun	494	258
Gotovina u blagajni	6	6
Depoziti	3	3
	<u>73.081</u>	<u>46.308</u>

Novčana sredstva na kunskim i deviznim računima deponirana su kod poslovnih banaka u Hrvatskoj.

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 209.244.420 kuna (31. prosinca 2019. godine: 209.244.420 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica (2019.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 6.930 kuna (31. prosinca 2019. godine: 6.930 kuna). Sve dionice su otplaćene u cjelosti.

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 2019.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Stanje 31. prosinca 2019.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Stanje 1. siječnja 2020.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399
Stanje 31. prosinca 2020.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399

U razdoblju od 2013. do 2017. godine temeljni kapital povećan je korištenjem porezne olakšice temeljem reinvestiranja dobiti u iznosu od 148.856 tisuća kuna. Raspodjela navedenog iznosa u budućim razdobljima može rezultirati poreznom obvezom.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 22 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2020.		2019.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Auctor d.o.o.	12.806	42,41%	12.806	42,41%
Pliva Hrvatska d.o.o.	7.646	25,32%	7.646	25,32%
Krka d.d. Novo Mesto	3.614	11,97%	3.614	11,97%
Ostale pravne osobe	1.074	3,56%	1.058	3,50%
Vlastite dionice	2.940	9,74%	2.940	9,74%
Fizičke osobe	2.106	6,97%	2.130	7,06%
Auctor Holding a.s.	8	0,03%	-	-
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

Na dan 31. prosinca 2020. godine društvo Auctor d.o.o. drži 12.806 dionica (od kojih su 4.172 dionice stekli članovi Uprave Društva, jedan zaposlenik Društva, Ravnatelj ZU Ljekarni Prima Pharme te član Nadzornog odbora Društva te fiducijom prenijeli na Auctor d.o.o.), što čini 46,99% (2019.: 46,99%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa. U procesu financijskog restrukturiranja sustava Auctor d.o.o., tijekom 2019. godine, došlo je do prijenosa vlasništva nad tvrtkom Auctor d.o.o. na tvrtku Auctor Holding a.s. slijedom čega je došlo do posredne promjene vlasništva nad dionicama Društva.

Tijekom 2020. godine Auctor Holding a.s. je kroz ponudu za preuzimanje stekao 8 dionica što predstavlja 0,03% temeljnog kapitala. Auctor Holding a.s. vlasnik je 100,00% udjela u Auctor d.o.o. Ukupan udjel povezanih osoba iznosi 12.814 dionica što predstavlja 42,44% temeljnog kapitala, što čini 47,02% dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

BILJEŠKA 23 – PRIČUVE

(u tisućama kuna)	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018. godine	18.548	48.812	67.360
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2019. godine	18.548	48.812	67.360
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2020. godine	18.548	48.812	67.360

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.714 tisuća kuna (2019.: 31.714 tisuća kuna). Ostale pričuve u iznosu od 31.714 tisuća kuna odnose se na pričuve nastale uslijed hiperinflacije tijekom 1990–ih godina koja je za posljedicu imala veliki porast cijena.

U 2020. godini Glavna skupština je na sjednici održanoj 27. kolovoza 2020. godine donijela odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 35.975 tisuća kuna. Dividenda po dionici iznosila je 1.320,00 kuna. U 2019. godini Glavna skupština je na sjednici održanoj 21. svibnja 2019. godine donijela odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 19.078 tisuća kuna. Dividenda po dionici iznosila je 700,00 kuna.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.618.899	1.410.820
Ostale obveze /ii/	<u>23.986</u>	<u>22.980</u>
	1.642.885	1.433.800

/i/ Obveze prema dobavljačima iskazane na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – inozemni	1.139.374	948.270
Obveze prema dobavljačima – domaći	415.490	411.743
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 31)	<u>64.035</u>	<u>50.807</u>
	1.618.899	1.410.820

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	921.706	832.245
EUR	697.032	575.761
Ostale valute	<u>161</u>	<u>2.814</u>
	1.618.899	1.410.820

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

/ii/ Ostale obveze iskazane na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveza za PDV	11.539	9.981
Obveze za plaće	5.491	5.270
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.607	2.802
Obveze za ostale poreze i doprinose	275	249
Ostalo	<u>4.074</u>	<u>4.678</u>
	<u>23.986</u>	<u>22.980</u>

BILJEŠKA 26 – POSUDBE

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /i/	<u>278.634</u>	<u>301.017</u>
Ukupno posudbe	<u>278.634</u>	<u>301.017</u>

/i/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Rokovi dospijeca kredita su od šest mjeseci do jedanaest mjeseci. Dio kredita je s fiksnom kamatnom stopom.

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
	Kune	Kune
	%	%
Kratkoročne posudbe		
Kratkoročni krediti	1,28%-1,40%	1,31%-1,40%

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

Izloženost promjeni kamatne stope na primljene kredite sukladno ugovorenim datumima promjena kamatnih stopa na dan izvještavanja je kako slijedi:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	246	60.643
Od 3 do 12 mjeseci	143.000	120.000
Preko 1 godine	-	-
	143.246	180.643
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom	135.388	120.374
	135.388	120.374
Ukupno posudbe	278.634	301.017

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 135.388 tisuća kuna (2019.: 120.374 tisuće kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi preračunat je iz sljedećih valuta:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	278.634	301.017
	278.634	301.017

Primljene posudbe osigurane su hipotekama na nekretninama društva (bilješka 14), zalihama (bilješka 20) te danim mjenicama i zadužnicama.

Kretanje obveze po posudbama je kako slijedi:

	2020.	2019.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe na 1. siječnja	301.017	257.248
Primici od posudbi	885.000	600.000
Otplate primljenih posudbi	(907.000)	(556.000)
Rashodi od kamata (bilješka 11)	5.480	5.274
Plaćene kamate	(5.863)	(5.505)
Posudbe na 31. prosinca	278.634	301.017

BILJEŠKA 27 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina odnosno odgođena porezna obveza mjeri se poreznom stopom od 18% u skladu s propisima o porezu na dobit važećim od 1. siječnja 2017. godine.

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zalihe	Rezervi- ranja za naknade zaposle- nima	Porezna olakšica	Porezni gubitak	Imovina s pravom korištenja i obveza po najmu	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019. godine	296	139	5.981	4.172	-	10.588
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	(40)	(4.567)	(4.172)	-	(8.779)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	7	-	-	-	9	16
Stanje 31. prosinca 2019. godine	303	99	1.414	-	9	1.825
Stanje 1. siječnja 2020. godine	303	99	1.414	-	9	1.825
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(109)	-	(1.414)	-	-	(1.523)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	110	-	-	6	116
Stanje 31. prosinca 2020. godine	194	209	-	-	15	418

Društvo je u 2017. godini priznalo odgođenu poreznu imovinu na temelju potvrde Ministarstva gospodarstva o dobivenom statusu nositelja poticajnih mjera za investicije, a temeljem ispunjenja uvjeta iz Zakona o poticanju investicija i unapređenju investicijskog okruženja.

Ukupni iznos potpora koji Društvo može koristiti iznosi 12.601 tisuću kuna, od čega je Društvo u 2020. godini iskoristilo 1.414 tisuća kuna (2019.: 4.567 tisuća kuna te 2017.: 6.620 tisuća kuna) (bilješka 12).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade zaposlenima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019. godine	790	906	1.696
Dugoročni dio	440	-	440
Kratkoročni dio	350	906	1.256
Stanje 1. siječnja 2020. godine	790	906	1.696
Povećanja / (smanjenja)	541	-	541
Iskorištena u toku godine	(317)	(799)	(1.116)
Stanje 31. prosinca 2020. godine	1.014	107	1.121
Dugoročni dio	962	-	962
Kratkoročni dio	52	107	159

Naknade zaposlenima

Ova se rezerviranja odnose na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano Pravilnikom o radu. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene po isteku godine dana od datuma izvještaja o financijskom položaju, dok se kratkoročni iznos primanja zaposlenih sastoji od jubilarnih nagrada i otpremnina koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Značajne pretpostavke koje su se koristile u kalkulaciji obveze su godišnja stopa odlazaka zaposlenika od 9,79% i diskontna stopa 1,97% godišnje.

Sudski sporovi

Društvo je tijekom 2019. godine temeljem vansudske nagodbe povećalo rezervacije po jednom sudskom sporu u iznosu od 384 tisuće kuna te je u 2020. godini izvršilo isplatu po istom sudskom sporu u iznosu od 799 tisuća kuna.

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo je sudužnik i jamac za primljene kredite svojih ovisnih društava u ukupnom iznosu od 14.700 tisuća kuna (2019. godina: 14.700 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine. Naime, Uprava procjenjuje da obveze ovisnih društava neće postati obveze matičnog društva, budući da su sve poslovne transakcije ovisnih društava pod kontrolom matičnog društva. Trenutno ne postoje okolnosti koje bi dovele Društvo u poziciju plaćanja obveza ovisnih društava.

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama.

Povezane stranke uključuju:

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
1. Ovisna društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb	100%	100%
2. Ovisna društva Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Zagreb	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb	100%	100%
Ljekarna Marica Jelčić, Pula (stečena i pripojena u 2019. godini)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarna Pirović, Biograd na moru (stečena 1. travnja 2020. godine)	100%	-
Privatna ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo, Solin (stečena 1. prosinca 2020. godine)	100%	-
3. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49%	49%
4. Društvo s najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. koje posjeduje 42,41% udjela odnosno 46,99% dionica s pravom glasa. U procesu financijskog restrukturiranja sustava Auctor d.o.o., tijekom 2019. godine, došlo je do prijenosa vlasništva nad tvrtkom Auctor d.o.o. na tvrtku Auctor Holding a.s. slijedom čega je došlo do posredne promjene vlasništva nad dionicama Društva. Auctor Holding a.s. vlasnik je 100,00% udjela u Auctor d.o.o., dok su vlasnici Auctor Holdinga a.s. Auctor Prime d.o.o. s 55% te JTPEG Croatia Investments a.s. s 45,00%.		
5. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom.		

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2019. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2020.	2019.
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisna društva – dani krediti		50	-
Ovisna društva – potraživanja za kamate		15	13
	19/v/	65	13
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Ovisna društva		108.562	100.341
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		9.242	413
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		23.693	22.269
Auctor Holding a.s.		15	-
Pliva Hrvatska d.o.o.		27	246
	19/ii/	141.539	123.269
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		12.012	12.253
	20/i/	12.012	12.253
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o.		64.035	50.807
	25	64.035	50.807
Prihodi od prodaje robe			
Ovisna društva		285.292	260.814
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		25.204	20.950
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		59.288	43.091
Pliva Hrvatska d.o.o.		4	667
	5, 6	369.788	325.522
Prihodi od usluga			
Ovisna društva		514	518
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		21	21
Auctor Holding a.s.		60	-
Pliva Hrvatska d.o.o.		562	335
	5, 6	1.157	874

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Financijski prihodi

Ovisna društva	14	-
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme	2	-
11	16	-

Nabava trgovačke robe

Pliva Hrvatska d.o.o.	151.850	161.707
	151.850	161.707

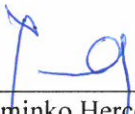
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za članove Uprave	6.275	6.856
---	-------	-------

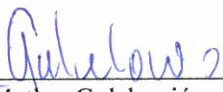
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora	433	430
---	-----	-----

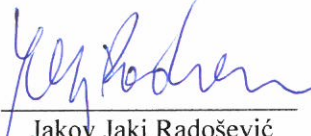
Članovi Uprave Društva i jedan zaposlenik Društva kupili su 2.750 dionica Medike d.d., a član Nadzornog odbora Društva 972 dionice Medike d.d. od povezanog društva Auctor d.o.o. prvenstveno putem osiguranih zajmova primljenih od istog povezanog društva. Pravo glasa kupljenih dionica ostaje na Auctoru d.o.o. te ih on može ih otkupiti ili prenijeti na treće strane pod određenim uvjetima.

BILJEŠKA 32 – ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 13 do 62 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 16. ožujka 2021. godine:


Jasminko Herceg
Predsjednik Uprave


Matko Galeković
član Uprave


Jakov Jaki Radošević
član Uprave

¹ Medika d.d.
ZAGREB, Gajeva 1