

MEDIKA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010.**

	Stranica
Godišnje izvješće	1-3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	5-6
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	8
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	9
Nekonsolidirani izvještaji o novčanom toku	10-11
Bilješke uz nekonsolidirane izvještaje	12-47
Prilog 1: Ostale zakonske i regulatorne obveze društva	48-54

Rezultat poslovanja u 2010. godini

Medika d.d. je u 2010. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 1.978.680 tisuća kuna, sa povećanjem od 1,6%. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 51.755 tisuća kuna, što je 27,4% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 25.936 tisuća kuna, a nekonsolidirana neto dobit 18.439 tisuća kuna, što je 19,1% više od ostvarenog rezultata 2009. godine.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 71,4% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, a 23,0% u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu segment ljekarni je imao porast od 10,3%.

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 1.618.441 tisuću kuna i bilježi rast od 1,2%. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 84,7% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i na istoj su razini u odnosu na prethodnu godinu.

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

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 298.392 tisuće kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 104.847 tisuća kuna, a na dugoročne kredite i financijski najam 193.545 tisuća kuna (bilješka 24).

Nekonsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 7 financijskih izvještaja.

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

U veljači 2011. godine izvršen je reprogram kredita u iznosu od 22.613 tisuća eura uz nižu kamatnu stopu. Istovremeno je dio kredita u iznosu od 6.743 tisuće eura konvertiran u kratkoročni kunski kredit čime je Društvo smanjilo izloženost valutnom riziku.

Viđenje razvoja društva

Planom poslovanja Medike d.d. u 2011. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 1% s tendencijom rasta u sljedećim godinama. Sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

Broj zaposlenih planira se zadržati na sadašnjem nivou, uz povećanje produktivnosti.

Vlastite dionice

U svibnju 2010. godine Medika je dodijelila ključnom managementu 281 vlastitu dionicu.

U prosincu 2010. godine kao predujam dividende Medika je otpustila 693 vlastite dionice. Dividenda je isplaćena dijelom u vlastitim dionicama, a dijelom u novcu (bilješka 20 i bilješka 22). Za svakih 40 dionica kao predujam dividende je otpuštena 1 dionica u korist dioničara, a razmjerni dio razlike je isplaćen u novcu.

U portfelju Medike d.d. je 759 dionica, odnosno 2,51% od ukupnog broja dionica.

Podružnice društva

Medika d.d. ima podružnice: Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu. Obje podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga (Okrug Gornji), Ljekarnu Ines Buhač (Zagreb) i Ljekarnu Mladenka Čobanov (Šibenik). Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

U Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić (Zagreb) udio ZU Ljekarne Prima Pharme je 49%.

Rizici

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., 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 Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tok i mogućnost Medike d.d. 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.

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

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe se velikim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja. Jedan dugoročni te jedan kratkoročni kredit imaju ugovorenu valutnu klauzulu. Društvo ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih kratkoročnih i dugoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope.

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik je kod poslovanja s ljekarnama, kod kojih postoji rizik ograničenosti poslovanja - za razliku od bolnica, koje uz duže rokove naplate, nemaju i rizik nenaplate potraživanja i nastavka kontinuiranog poslovanja.

MEDIKA d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja

Medika d.d. kao tvrtka u prvoj burzovnoj kotaciji primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza. Kodeks je objavljen na web stranicama Zagrebačke burze.

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. Nema slučajeve u kojima bi financijska prava iz vrijednosnih papira bila odvojena od držanja tih papira.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava Medike je jednočlana: g. Jasminko Herceg, član Uprave.

Nadzorni odbor čine: g. Mate Perković, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Matko Bolanča, g. Tomislav Gnjidić, g. Mladen Kovačić, g. Nikica Gabrić, gđa. Anka Tikulin-predstavnik radnika.

Zagreb, 7. ožujka 2011.

Jasminko Herceg
Član Uprave

3 Medika d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

Uprava je odgovorna za pripremu zasebnih finansijskih izvještaja za svaku finansijsku godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja te novčanog toka za to razdoblje u skladu sa primjenjivim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija koje omogućuju pripremanje takvih finansijskih izvještaja u bilo kojem trenutku. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva te u sprječavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

Uprava ima odgovornost odabrati prikladne računovodstvene politike u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima i dosljedno ih primjenjivati; donositi odluke i procjene koje su razumne i razborite; pripremiti zasebne finansijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je neprikladno pretpostaviti da će Društvo nastaviti s poslovanjem.

Uprava ima odgovornost podnijeti Nadzornom odboru svoj godišnji izvještaj, zajedno sa zasebnim finansijskim izvještajima. Nakon toga Nadzorni odbor mora odobriti godišnje zasebne finansijske izvještaje za njihovo podnošenje na usvajanje Generalnoj skupštini dioničara.

Finansijski izvještaji na stranicama 7 do 47 i alternativan prikaz i usklada na stranicama 48 do 54 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 7. ožujka 2011. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Po nalogu Uprave

Jasminko Herceg
Član Uprave



3 Medika d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Izješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

Obavili smo reviziju priloženih zasebnih financijskih izvještaja Medika d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, nekonsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanom toku za 2010. godinu te bilješki, koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, zasebni financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, nekonsolidirani rezultat njegovog poslovanja i njegove nekonsolidirane novčane tokove za 2010. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja izdanih od strane Ministarstva financija, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 48 do 54 ("Obrasci") koji sadrže alternativan prikaz nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti te nekonsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2010. godinu, kao i uskladu Obrazaca ("Usklada"), prikazanu na stranicama od 48 do 54, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 7 do 47. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 7 do 47, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je prethodno navedeno.



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

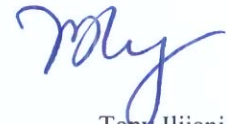
Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb₃

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:



Tony Ilijanić

Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

7. ožujka 2011.

MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi	5,6	1.978.680	1.947.861
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(1.792.693)	(1.777.209)
Troškovi zaposlenih	7	(59.714)	(60.816)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(13.052)	(15.409)
Amortizacija	13, 14	(15.413)	(13.694)
Ostali troškovi poslovanja	9	(42.222)	(46.346)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	10	(3.831)	6.251
Dobit iz poslovanja		51.755	40.638
Rashodi od financiranja – neto	11	(25.819)	(18.831)
Dobit prije poreza		25.936	21.807
Porez na dobit	12	(7.497)	(6.320)
Neto dobit za godinu		18.439	15.487
Ostala sveobuhvatna dobit			
Ukidanje revalorizacijske rezerve	15/i/	-	2.213
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	2.213
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		18.439	17.700

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 7 do 47 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 7. ožujka 2011. godine.

Jasminko Herceg
Član Uprave

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

Bilješke na stranicama 12 do 47 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	Na 31. prosinca	
		<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	13	154.116	154.456
Nematerijalna imovina	14	30.744	35.020
Ulaganja u povezana društva	15	60.000	60.000
Odgođena porezna imovina	25	503	970
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	1.826	778
		<u>247.189</u>	<u>251.224</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	18	220.284	191.912
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	1.124.399	1.114.909
Novac i novčani ekvivalenti	19	26.569	41.994
		<u>1.371.252</u>	<u>1.348.815</u>
Ukupno imovina		<u>1.618.441</u>	<u>1.600.039</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	20	43.879	36.818
Pričuve	21	62.730	62.730
Zadržana dobit	22	196.673	183.486
		<u>303.282</u>	<u>283.034</u>
Dugoročne obveze			
Dugoročne posudbe	24	193.545	202.705
Dugoročna rezerviranja	26	401	515
		<u>193.946</u>	<u>203.220</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	23	1.013.537	996.316
Kratkoročne posudbe	24	104.847	113.967
Obveza poreza na dobit		663	2.286
Kratkoročna rezerviranja	26	2.166	1.216
		<u>1.121.213</u>	<u>1.113.785</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>1.618.441</u>	<u>1.600.039</u>

Bilješke na stranicama 12 do 47 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.		36.220	34.496	196.233	266.949
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu					
Neto dobit za godinu		-	-	15.487	15.487
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	(2.213)	2.213	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	(2.213)	17.700	15.487
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	21	-	30.447	(30.447)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	20	598	-	-	598
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		598	30.447	(30.447)	598
Stanje 31. prosinca 2009.		36.818	62.730	183.486	283.034
Stanje 1. siječnja 2010.		36.818	62.730	183.486	283.034
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu					
Neto dobit za godinu		-	-	18.439	18.439
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	18.439	18.439
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Otpuštanje vlastitih dionica	20	1.995	-	-	1.995
Predujam dividende	20, 22	5.066	-	(5.252)	(186)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		7.061	-	(5.252)	1.809
Stanje 31. prosinca 2010.		43.879	62.730	196.673	303.282

Bilješke na stranicama 12 do 47 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Neto dobit		18.439	15.487
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	7.497	6.320
Amortizacija	13, 14	15.413	13.694
Umanjenje potraživanja	9	1.450	7.100
Umanjenje potraživanja za dane kredite	9	-	569
Vrijednosno usklađenje zaliha	18	3.679	2.621
Nerealizirane tečajne razlike		2.414	35
Promjena u rezerviranjima		836	235
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(378)	(6.416)
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine		-	1.109
Otpis nematerijalne imovine		1	3
Rashodi od kamata	11	23.303	18.867
Prihodi od kamata		(2.880)	(1.786)
Otpuštanje obveze po najmu		-	(1.166)
Promjene u radnom kapitalu:			
Zalihe		(32.051)	10.350
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(11.427)	116.237
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		19.074	(131.145)
Novac generiran poslovanjem		45.370	52.114
Plaćene kamate		(21.525)	(18.916)
Plaćeni porez na dobit		(8.481)	(4.965)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		15.364	28.233
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava materijalne i nematerijalne imovine	13, 14	(6.045)	(33.536)
Primici od prodaje materijalne imovine		678	301
Primici od otplate danih kredita		10.279	1.535
Ulaganje u podružnice		-	(165)
Izdaci za dane kredite		(10.814)	(1.700)
Primljene kamate		2.854	1.502
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(3.048)	(32.063)

Bilješke na stranicama 12 do 47 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplate primljenih posudbi		(236.142)	(140.956)
Primici od posudbi		210.785	160.154
Otplate financijskog najma		(2.281)	(1.481)
Isplata dividende	22	(103)	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(27.741)	17.717
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(15.425)	13.887
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	19	41.994	28.107
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	19	26.569	41.994

Bilješke na stranicama 12 do 47 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Na dan 31. prosinca 2010. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 20.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih 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 (MSFI). Financijski izvještaji Društva izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (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 (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice (Grupa) koja su odobrena od strane Uprave na dan 7. ožujka 2011. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – 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 2010. 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.

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2010. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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.

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). 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.

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 društva

Podružnice su sva društva nad kojima Društvo ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Društvo ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema

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

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 ili do rezidualne vrijednosti sredstva, ako je značajna.

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Društvo trenutno dobilo od prodaje imovine umanjen 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 - neto u računu dobiti i gubitka.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Društva u neto prepoznatljivoj imovini stečene podružnice na dan stjecanja. Goodwill nastao stjecanjem podružnica iskazan je u okviru nematerijalne imovine.

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Društvo alocira goodwill na svaki poslovni segment gdje ostvaruje poslovne aktivnosti.

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

(b) Licence

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovodenjem 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 nadoknativa. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknativog iznosa. Nadoknativi 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 za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu kao potraživanja od kupaca i ostala potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Kupci i ostala potraživanja predstavljaju 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.

Kupci i ostala potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

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.

2.9 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine i opremu. Najmovi nekretnina i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamnine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma. Nekretnine i oprema kupljeni pod financijskim najmom amortiziraju se po korisnom vijeku upotrebe ili trajanju najma, ovisno o tome što je kraće.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

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. Na svaki dan izvještavanja obavlja se provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za ustanovljene razlike ispravlja vrijednost zaliha na teret troškova prodane robe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjenja vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalih troškova poslovanja'.

Kredit i potraživanja s dospjećem 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 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 glavnica 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 glavnica koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.14 Obveze prema dobavljačima

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

2.15 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.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 bilance 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 koje su, 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.

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 radnika

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja radnika (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 radnika uključuje pretpostavke o broju radnika 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 bonuse, godišnje odmori i ostale naknade kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih (nastavak)

Kratkoročne obveze za otpremnine se priznaju kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog 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.

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.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

(a) Prihodi od prodaje robe

Prihodi od veleprodaje robe smatraju se prihodom u trenutku kada Društvo obavi isporuke robe kupcu, kada kupac prihvati isporučenu robu i kada je naplativost nastalih potraživanja relativno sigurna. Roba se prodaje uz ugovorene popuste i kupci imaju pravo na povrat neispravne robe. Prihodi od prodaje iskazuju se na temelju cijene iz ugovora o prodaji, umanjeni za ugovorene popuste i povrate u trenutku prodaje.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga najvećim dijelom se odnose na prihode od konsignacijske provizije, koji se smatraju prihodom kada se roba izuzme sa konsignacijskog skladišta i sastavi obračun o obavljenoj konsignacijskoj usluzi vlasniku robe.

(c) Prihod od kamata

Prihodi od kamata nastali po osnovi sredstava oročenih kod banaka i danih kredita priznaju se 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.

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 bilanci na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.23 Usporedne informacije

Tamo gdje je bilo potrebno, usporedni podaci su reklasificirani kako bi se postigla dosljednost u prikazivanju podataka s podacima tekuće financijske godine i ostalim podacima.

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. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima (nisu korišteni derivativni financijski instrumenti kao zaštita od financijskih rizika), međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Sektor financija Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabavu robe Društvo velikim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu. Zbog toga je Društvo izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i može utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove. U ovom dijelu Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine (bilješka 17, 23, 24), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,14% u odnosu na kunu (2009.: 0,43%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 4.845 tisuće kuna veća/manja (2009.: 1.170 tisuću kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima i obveza po izdanim obveznicama.

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

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

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 2010. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) povećala/smanjila za 0,22% na godišnjoj razini (2009.: 3,43%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 353 tisuće kuna manja/veća (2009.: 7.313 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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, jer kod njih postoji rizik ograničenosti poslovanja. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti, odnosno nema rizika nastavka kontinuiranog poslovanja. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja te strogih mjera naplate i isporuke od strane Društva. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku iskazana je u bilješkama 16 i 17.

(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 redovito, mjesečno, prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Komisija koja prati likvidnost Društva izrađuje mjesečni plan plaćanja, a dnevno odlučuje o plaćanjima u skladu s listom prioriteta primljenom od voditelja pojedinih robnih asortimana. 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.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2010.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.013.537	-	-	1.013.537
Posudbe	119.594	200.777	1.783	322.154
 <i>(u tisućama kuna)</i>				
31. prosinca 2009.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	996.316	-	-	996.316
Posudbe	134.185	26.859	205.080	366.124

Društvo će u 2011. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu sa dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

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, a koji ne bi smio prijeći granicu ispod 15%. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	303.282	283.034
Ukupna aktiva	<u>1.618.441</u>	<u>1.600.039</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	<u>19%</u>	<u>18%</u>

Pokazatelj se u 2010. godini povećao u usporedbi s 2009. godinom te pokazuje da 19% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 81% imovine financirano je iz tuđih izvora.

3.3 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Kotirana tržišna cijena koja se koristi za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine predstavlja tekuću cijenu ponude. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu određena je uporabom tehnika procjena vrijednosti. Društvo koristi razne metode i utvrđuje pretpostavke koje se temelje na tržišnim uvjetima na dan bilance.

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

Za potrebe objavljivanja, fer vrijednost financijskih obveza procjenjuje se diskontiranjem budućih ugovornih novčanih tokova po tekućoj tržišnoj kamatnoj stopi koja je dostupna Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: starosna analiza potraživanja od kupaca i financijsko stanje kupaca u usporedbi s prethodnim naplatama kod pojedinog kupca. Procijenjeni nadoknadiivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 5,91% godišnje (2009.: 8,02%). U slučaju da su stvarne naplate niže od procjena Uprave, Društvo bi trebalo iskazati dodatni trošak umanjena vrijednosti.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine, ako bi se udio nenaplativih potraživanja u ukupnim potraživanjima smanjio/povećao za 1% u, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 4.265 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2009.: 4.959 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 3.921 tisuću kuna (2009.: 3.068 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 13 tisuća kuna (2009.: 1.503 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 331 tisuću kuna (2009.: 388 tisuće kuna).

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	1.969.312	1.940.556
Ostali prihodi	9.368	7.305
	1.978.680	1.947.861

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

1. Ljekarne: Društvo posluje sa preko 500 kupaca koji su podijeljeni u dvije grupe:
 - privatne ljekarne
 - ljekarne u vlasništvu jedinica lokalne samouprave
2. Bolnice su podijeljene kako slijedi:
 - Kliničke bolnice
 - Opće bolnice
 - Specijalne bolnice
3. Ostalo: liječničke i stomatološke ordinacije, poduzeća, veletrgoerije, biljne ljekarne, veterinarske stanice i dr.

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2010. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	1.183.442	454.721	111.506	1.749.669
Prihodi od prodaje povezanim strankama	228.866	-	145	229.011
Ukupni prihodi	1.412.308	454.721	111.651	1.978.680
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.285.247)	(413.939)	(93.507)	(1.792.693)
Rezultat segmenata	127.061	40.782	18.144	185.987
Dobit iz poslovanja				51.755
Rashodi od financiranja - neto				(25.819)
Dobit prije poreza				25.936
Porez na dobit				(7.497)
Dobit za godinu				18.439

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2009. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	1.074.184	390.577	276.362	1.741.123
Prihodi od prodaje povezanim strankama	206.724	-	14	206.738
Ukupni prihodi	1.280.908	390.577	276.376	1.947.861
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.192.842)	(341.617)	(242.750)	(1.777.209)
Rezultat segmenata	88.066	48.960	33.626	170.652
Dobit iz poslovanja				40.638
Rashodi od financiranja - neto				(18.831)
Dobit prije poreza				21.807
Porez na dobit				(6.320)
Dobit za godinu				15.487

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2010. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca	547.725	444.684	122.727	1.115.136

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2009. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca	590.972	413.077	102.866	1.106.915

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	28.761	30.088
Porez i prirez	6.711	7.096
Doprinosi iz i na plaću /i/	16.172	16.945
Otpremnine	1.099	2.312
Prijevoz zaposlenika	1.696	1.716
Ostale naknade /ii/	2.260	1.216
Bonusi	3.015	1.443
	<u>59.714</u>	<u>60.816</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine Društvo ima 351 zaposlenog (2009.: 371 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2010. godinu iznose 8.609 tisuća kuna (2009.: 9.144 tisuće kuna).

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

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	7.438	9.325
Marketing	1.708	2.514
Donacije	3.906	3.570
	<u>13.052</u>	<u>15.409</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 17/ii/)	1.450	7.100
Ispravak vrijednosti potraživanja po danim kreditima (bilješka 17/iv/)	-	569
Materijal i energija	8.490	7.425
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	9.906	9.444
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.735	1.866
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	4.183	3.951
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	3.707	4.076
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.959	1.732
Rashod eskonta mjenice	277	-
Usluge posredovanja	166	479
Troškovi najma	1.984	2.298
Troškovi rezerviranja po sudskim sporovima	1.553	505
Ostali troškovi	6.154	6.821
Ostali troškovi – povezane stranke (bilješka 29)	658	80
	<u>42.222</u>	<u>46.346</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobici od prodaje materijalne imovine (neto)	378	6.416
Neto gubici od tečajnih razlika	(4.209)	(165)
	<u>(3.831)</u>	<u>6.251</u>

BILJEŠKA 11 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka i financijski najam	(20.117)	(13.726)
Izdani komercijalni zapisi	(3.186)	(5.141)
	<u>(23.303)</u>	<u>(18.867)</u>
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	7.360	1.603
Negativne tečajne razlike	(9.876)	(1.567)
	<u>(2.516)</u>	<u>36</u>
	<u>(25.819)</u>	<u>(18.831)</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	7.030	6.883
Odgođeni porez (bilješka 25)	467	(563)
	<u>7.497</u>	<u>6.320</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	25.936	21.807
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	5.187	4.361
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(20)	(43)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.330	2.002
Porez na dobit	<u>7.497</u>	<u>6.320</u>
Efektivna porezna stopa	<u>28,91%</u>	<u>28,98%</u>

U 2005. godini obavljen je pregled poreza na dobit Društva za 2004. godinu prilikom kojeg nisu pronađene nepravilnosti. Od tada Porezna uprava nije izvršila pregled poreza na dobit Društva. 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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 13 – NEKRETNINE I OPREMA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.					
Nabavna vrijednost	12.013	143.883	77.124	10.045	243.065
Akumulirana amortizacija	-	(36.527)	(60.893)	-	(97.420)
Neto knjigovodstvena vrijednost	12.013	107.356	16.231	10.045	145.645
Za godinu završenu 31. prosinca 2009.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	12.013	107.356	16.231	10.045	145.645
Povećanje	7.905	18.572	6.618	-	33.095
Prijenos iz imovine u pripremi	-	7.257	94	(7.351)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(1.194)	(42)	(1.236)
Dokapitalizacija podružnice (bilješka 15)	(3.287)	(9.830)	(47)	-	(13.164)
Prijenos	(636)	-	636	-	-
Amortizacija	-	(3.794)	(6.090)	-	(9.884)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	119.561	16.248	2.652	154.456
Stanje 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	15.995	151.913	76.762	2.652	247.322
Akumulirana amortizacija	-	(32.352)	(60.514)	-	(92.866)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	119.561	16.248	2.652	154.456
Za godinu završenu 31. prosinca 2010.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	119.561	16.248	2.652	154.456
Povećanje	-	-	62	10.647	10.709
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.174	9.105	(10.279)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(300)	-	(300)
Prijenos	-	(300)	300	-	-
Amortizacija	-	(3.781)	(6.968)	-	(10.749)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	116.654	18.447	3.020	154.116
Stanje 31. prosinca 2010.					
Nabavna vrijednost	15.995	152.786	78.332	3.020	250.133
Akumulirana amortizacija	-	(36.132)	(59.885)	-	(96.017)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	116.654	18.447	3.020	154.116

Kao sredstvo osiguranja okvirnih kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 24), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 131.035 tisuća kuna (2009.: 116.917 tisuća kuna).

Dostavni i osobni automobili koji se nalaze u financijskom najmu su kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	7.872	4.670
Akumulirana amortizacija	(2.846)	(2.604)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5.026	2.066

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Licence	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	16.152	11.930	15.000	43.082
Akumulirana amortizacija	(5.060)	-	-	(5.060)
Neto knjigovodstvena vrijednost	11.092	11.930	15.000	38.022
Za godinu završenu 31. prosinca 2009.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	11.092	11.930	15.000	38.022
Povećanje	-	-	811	811
Prijenos u upotrebu	15.750	-	(15.750)	-
Rashodovanja	(3)	-	-	(3)
Amortizacija	(3.810)	-	-	(3.810)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	23.029	11.930	61	35.020
Stanje 31. prosinca 2009.				
Nabavna vrijednost	26.839	11.930	61	38.830
Akumulirana amortizacija	(3.810)	-	-	(3.810)
Neto knjigovodstvena vrijednost	23.029	11.930	61	35.020
Za godinu završenu 31. prosinca 2010.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	23.029	11.930	61	35.020
Povećanje	-	-	389	389
Prijenos u upotrebu	300	-	(300)	-
Rashodovanja	(1)	-	-	(1)
Amortizacija	(4.664)	-	-	(4.664)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	18.664	11.930	150	30.744
Stanje 31. prosinca 2010.				
Nabavna vrijednost	31.799	11.930	150	43.879
Akumulirana amortizacija	(13.135)	-	-	(13.135)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.664	11.930	150	30.744

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

	<u>% udjela 2010.</u>	<u>% udjela 2009.</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%	40.000	40.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb /i/	100%	100%	20.000	20.000
			60.000	60.000

/i/ Društvo je u svibnju 2009. godine osnovalo Primus nekretnine d.o.o. (Podružnica). Podružnica je osnovana sa svrhom upravljanja nekretninama. Temeljni kapital pri osnivanju je iznosio 20 tisuća kuna. Društvo je povećalo temeljni kapital Podružnice na 20 milijuna kuna. Dokapitalizacija je izvršena unosom stvari (nekretnine u Splitu) u iznosu od 19.407 tisuća kuna te uplatom u novcu u iznosu od 145 tisuća kuna. Nekretnine unesene u dokapitalizaciji imale su neto knjigovodstvenu vrijednost od 13.164 tisuće kuna tako da je stvoren prihod u prijenosu nekretnine u iznosu od 6.243 tisuće kuna i realizirana revalorizacijska rezerva u iznosu od 2.213 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 17/v/)	1.120.234	1.109.061
Novac	26.569	41.994
	<u>1.146.803</u>	<u>1.151.055</u>
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima	1.004.580	987.673
Ukupno posudbe	298.392	316.672
	<u>1.302.972</u>	<u>1.304.345</u>

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena se može 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:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	360.942	391.002
Bolnice	217.460	172.669
Ostalo	34.876	33.823
Stanje 31. prosinca	<u>613.278</u>	<u>597.494</u>

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	1.826	778
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.115.136	1.106.915
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	5.991	6.626
Dani krediti /iv/	1.333	-
Dani krediti – tekuće dospjeće dugotrajnih potraživanja /i/	1.939	1.368
	<u>1.124.399</u>	<u>1.114.909</u>
	<u>1.126.225</u>	<u>1.115.687</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	Efektivna kamatna stopa	2010.	2009.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	4,64%	3.762	2.361
Dani krediti udrugama	6,67%	409	604
Ostalo		-	32
Vrijednosno usklađenje danih kredita		(406)	(851)
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospjeća		3.765	2.146
Tekuća dospjeća dugotrajnih potraživanja		(1.939)	(1.368)
Ukupno dugotrajna potraživanja		1.826	778

U 2010. godini nije bilo dodatnog troška ispravka vrijednosti danih dugotrajnih kredita. Krediti su osigurani zadužnicama.

Fer vrijednost dugotrajnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da su ugovorene kamatne stope jednake tržišnim.

Dospjeće dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	1.826	748
Između 2 i 5 godina	-	30
	1.826	778

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

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.007.224	1.034.255
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.664	2.385
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 29)	129.863	95.334
	1.139.751	1.131.974
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(24.615)	(25.059)
	1.115.136	1.106.915

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

Starosna struktura dospjelih potraživanja je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-180 dana	331.552	320.985
181-360 dana	84.584	92.459
Preko 360 dana	110.337	121.036
	<u>526.473</u>	<u>534.480</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljene ispravke vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	25.059	19.213
Povećanje (bilješka 9)	1.450	7.100
Isknjiženje	(1.894)	(1.254)
Stanje 31. prosinca	24.615	25.059

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.122.854	1.113.214
EUR	3.371	2.473
	<u>1.126.225</u>	<u>1.115.687</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	4.625	5.593
Ostalo	1.366	1.033
	<u>5.991</u>	<u>6.626</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti - povezane stranke (bilješka 29)	1.333	-
Dani krediti - ostalo	569	569
	<u>1.902</u>	<u>569</u>
Ispravak vrijednosti (bilješka 9)	(569)	(569)
	<u>1.333</u>	<u>-</u>

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	5.098	2.146
Potraživanja od kupaca	1.115.136	1.106.915
	<u>1.120.234</u>	<u>1.109.061</u>

BILJEŠKA 18 – ZALIHE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	178.331	161.512
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 29)	37.943	23.650
Dani predujmovi	3.800	6.637
Materijal	210	113
	<u>220.284</u>	<u>191.912</u>

U 2010. godini Društvo je obavilo provjeru oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za ustanovljene razlike iskazano je umanjenje vrijednosti zaliha u iznosu od 3.679 tisuća kuna (2009.: 2.621 tisuću kuna) što je iskazano kao smanjenje nabavne vrijednosti prodane robe.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 19 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	26.398	41.942
Devizni račun	165	34
Gotovina u blagajni	6	18
	26.569	41.994

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

BILJEŠKA 20 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 60.388.000 kuna, a podijeljen je u 30.194 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 2.000 kuna. Sve dionice su u potpunosti plaćene.

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 2009.	30.194	60.388	(29.553)	5.385	36.220
Otpuštanje vlastitih dionica	-	-	1.582	(984)	598
Stanje 31. prosinca 2009.	30.194	60.388	(27.971)	4.401	36.818
Stanje 1. siječnja 2010.	30.194	60.388	(27.971)	4.401	36.818
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	4.536	(2.541)	1.995
Predujam dividende \ii\	-	-	11.185	(6.119)	5.066
Stanje 31. prosinca 2010.	30.194	60.388	(12.250)	(4.259)	43.879

\i\ U svibnju 2010. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 281 vlastitu dionicu.

\ii\ U prosincu 2010. godine kao predujam dividende Društvo je otpustilo 693 vlastite dionice. Dividenda je isplaćena dijelom u vlastitim dionicama, a dijelom u novcu (bilješka 22). Za svakih 40 dionica kao predujam dividende je otpuštena 1 dionica u korist dioničara, a razmjerni dio razlike je isplaćen u novcu.

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2010.		2009.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Skrbnički računi	15.503	51,34%	13.800	45,71%
Vlastiti vrijednosni papiri \iii\	1.050	3,48%	1.733	5,74%
Pravne osobe	8.485	28,10%	9.098	30,13%
Strane fizičke osobe	3.536	11,71%	3.549	11,75%
Domaće fizičke osobe	1.620	5,37%	2.014	6,67%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 20 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

\iii\ Na dan 31. prosinca 2010. godine od iskazanih 1.050 vlastitih dionica Društvo ima 759 dionica, dok se 291 dionica odnosi na predujam dividende za koji nije proveden prijenos vlasništva.

U svibnju 2010. godine društvo Mavota d.o.o. iz Zagreba je objavilo javnu ponudu za preuzimanje Društva. Društvo Mavota d.o.o. je zajednički djelovalo sa pravnim osobama PLIVA d.d., Zagreb i Društvom te Jasminkom Hercegom.

Nakon provedene javne ponude društvo Mavota d.o.o. je imalo 14.503 dionice.

BILJEŠKA 21 – PRIČUVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Revalorizacijske pričuve	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.	2.213	2.730	29.553	34.496
Dokapitalizacija podružnice (bilješka 15)	(2.213)	-	-	(2.213)
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	-	30.447	30.447
Stanje 31. prosinca 2009.	-	2.730	60.000	62.730
Promjene tijekom godine	-	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	-	2.730	60.000	62.730

Zakonske pričuve iznose 2.730 tisuća kuna. 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. Revalorizacijske i zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKA 22 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.796 tisuća kuna (2009.: 31.796 tisuće kuna).

Društvo je u prosincu 2010. godine isplatilo predujam dividende za 2010. godinu u iznosu od 5.252 tisuće kuna, od čega je 5,066 tisuća kuna pripisom vlastitih dionica, a 186 tisuća kuna u gotovini. Do 31. prosinca 2010. godine u gotovini je isplaćeno 103 tisuće kuna.

Pripadajući iznos dividende po dionici je 182,75 kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 23 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.004.580	987.673
Ostale obveze /ii/	8.957	8.643
	<u>1.013.537</u>	<u>996.316</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	448.287	464.032
Obveze prema dobavljačima – inozemni	401.860	380.879
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 29)	154.433	142.762
	<u>1.004.580</u>	<u>987.673</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	660.116	631.410
EUR	334.626	344.544
DKK	9.468	11.295
Ostale valute	370	424
	<u>1.004.580</u>	<u>987.673</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće	4.811	5.351
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	1.756	1.703
Obveze za ostale poreze i doprinose	42	125
Obveze za dividendu	85	-
Ostalo	2.263	1.464
	<u>8.957</u>	<u>8.643</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Dugoročni krediti /i/	190.397	201.742
Financijski najam /iv/	3.148	963
	193.545	202.705
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /ii/	102.885	64.702
Komercijalni zapisi /iii/	-	48.023
Financijski najam /iv/	1.962	1.242
	104.847	113.967
Ukupno posudbe	298.392	316.672

/i/ Dugoročni krediti se odnose na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Sastoje se od jednog kredita denominiranog u EUR valuti s varijabilnom kamatnom stopom koji dospijeva kroz razdoblje od 2 godine te dva kunska kredita, od čega je jedan s fiksnom, a jedan s varijabilnom kamatnom stopom te oba dospijevaju kroz 2 godine.

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Dio kredita je kunski, a jedan kredit je denominiran u EUR valuti. Rokovi dospijeća kredita su od tri mjeseca do godinu dana uz varijabilnu kamatnu stopu.

/iii/ U 2010. godini Društvo je iskupilo osmu, devetu i desetu tranšu komercijalnih zapisa. Otkup komercijalnih zapisa financiran je kratkoročnim bankarskim kreditom.

U 2009. godini izdane su osma, deveta i deseta tranša komercijalnih zapisa kojima je refinancirana sedma tranša. Osma tranša izdana je u iznosu od 4 milijuna kuna uz diskont od 10,40% i rokom dospijeća od 365 dana. Deveta tranša komercijalnih zapisa izdana je u iznosu od 1 milijun eura uz diskont od 9,76% i rokom dospijeća od 274 dana. Deseta tranša komercijalnih zapisa izdana je u iznosu od 5.487 tisuća eura uz diskont od 9,94% i rokom dospijeća od 274 dana.

/iv/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih i osobnih vozila. Dio ugovora sklopljen je uz fiksnu kamatnu stopu od 6,5%, dok su ugovori u 2010. godini sklopljeni uz kamatnu stopu od 5,29%-5,75% (2009.:5,68%). Rok otplate ugovora je četiri i pet godina. Osiguranje je založno pravo na svim automobilima koji su predmet kreditiranja (bilješka 13). Obveze za najam efektivno su osigurane, budući da najmodavac ima pravo preuzimanja predmeta najma ukoliko Društvo prestane plaćati obveze.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.191	1.287
Od jedne do pet godina	3.353	1.130
Budući trošak financiranja	(434)	(212)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>5.110</u>	<u>2.205</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	1.962	1.242
Od jedne do pet godina	3.148	963
	<u>5.110</u>	<u>2.205</u>

Dinamika otplate dugoročnog je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	183.984	8.580
Od 2 – 5 godina	9.561	194.125
	<u>193.545</u>	<u>202.705</u>

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2010.</u>		<u>2009.</u>	
	<u>Kune</u> <u>%</u>	<u>EUR</u> <u>%</u>	<u>Kune</u> <u>%</u>	<u>EUR</u> <u>%</u>
Dugoročni krediti				
Financijski najam	-	5,29%-5,75%	-	6,50%-7,62%
Dugoročni krediti	3,80%-5,50%	6,51%	-	7,70%
Kratkoročni krediti				
Komercijalni zapisi	-	-	10,40%	9,76%-9,94%
Kratkoročni krediti	4,95-5,20%	5,01%	-	4,40%-8,30%

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približna knjigovodstvenoj vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti te utjecaj diskontiranja nije značajan.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 24 – POSUDBE (nastavak)

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	-	10.593
Od 3 do 12 mjeseci	282.792	306.079
Od 1 do 3 godine	15.600	-
	<u>298.392</u>	<u>316.672</u>

Posudba u iznosu od 15.600 tisuća kuna prikazana je u grupi od 1 do 3 godine. Kamatna stopa ove posudbe je fiksna te ne postoji rizik od izloženosti kamatne stope, a dospijeva unutar razdoblja od 1 do 3 godine.

Knjigovodstveni iznos primljenih kredita i komercijalnih zapisa preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	93.596	3.797
EUR	204.796	312.875
	<u>298.392</u>	<u>316.672</u>

Primljeni krediti osigurani su hipotekama na nekretninama društva (bilješka 13) i danim mjenicama i zadužnicama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – ODGOĐENI POREZ

Odgođena porezna imovina odnosno odgođena porezna obveza mjeri se aktualnom poreznom stopom od 20% u skladu s propisima o porezu na dobit.

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje zaliha	Vrijednosno usklađenje kupaca	Rezerviranja za naknade radnicima	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	315	-	645	960
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(27)	-	(179)	(206)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	216	-	216
Stanje 31. prosinca 2009.	288	216	466	970
Stanje 1. siječnja 2010.	288	216	466	970
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	(216)	(367)	(583)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	116	-	-	116
Stanje 31. prosinca 2010.	404	-	99	503

Odgođena porezna obveza

Tijekom 2009. godine u korist računa dobiti i gubitka priznat je odgođeni porez temeljem otpuštanja cijele odgođene porezne obveze u iznosu od 553 tisuće kuna.

BILJEŠKA 26 – REZERVIRANJA

(u tisućama kuna)

	<u>Naknade radnicima</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2009.			
Dugoročni dio	515	-	515
Kratkoročni dio	381	835	1.216
Stanje 1. siječnja 2010.	896	835	1.731
Povećanja	-	1.553	1.553
(Smanjenja)	(54)	-	(54)
Iskorištena u toku godine	(312)	(351)	(663)
Stanje 31. prosinca 2010.	530	2.037	2.567
Dugoročni dio	401	-	401
Kratkoročni dio	129	2.037	2.166

Naknade radnicima

Ova se rezerviranja odnose se na procijenjena dugoročna primanja radnika vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano Kolektivnim ugovorom. 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 radnika sastoji od jubilarnih nagrada i otpremnina koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju.

Sudski sporovi

Društvo je tijekom 2010. godine izvršilo rezerviranje za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po tim sporovima.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 27 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo je jamac za primljene kredite svoje podružnice u ukupnom iznosu od 11.456 tisuća kuna (2009.: 20.198 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine. Naime, Uprava procjenjuje da obveze navedenih podružnica neće postati obveze matičnog društva, budući da su sve poslovne transakcije podružnica pod kontrolom matičnog društva.

Društvo je uključeno u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljenoj na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Društva vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Društvo, osim u tri spora za koja je iskazano rezerviranje u iznosu 2.037 tisuća kuna (bilješka 26).

BILJEŠKA 28 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

U veljači 2011. godine izvršen je reprogram kredita u iznosu od 22.613 tisuća eura uz nižu kamatnu stopu. Istovremeno je dio kredita u iznosu od 6.743 tisuće eura konvertiran u kratkoročni kunski kredit čime je Društvo smanjilo izloženost valutnom riziku.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 29 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama (društva sa značajnim utjecajem pod zajedničkom kontrolom). Povezana stranka Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 24,71% vlasništva nad Društvom. Međutim, prema operativnim poslovnim transakcijama koje obavlja s Društvom ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva. Poslovne transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Potraživanja od prodaje i ostala potraživanja			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split		107.673	69.837
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji		3.295	3.013
Ljekarna Ines Buhač, Zagreb		2.720	4.951
Ljekarna Irena Hanžek, Zagreb		-	6.290
Ljekarna Mladenka Čobanov, Šibenik		4.640	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Dubec		11.334	11.226
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		201	-
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		-	17
	17	129.863	95.334
Dani krediti			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split		1.333	-
	17	1.333	-
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		37.943	23.650
	18	37.943	23.650
Obveze prema dobavljačima			
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		762	-
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		153.671	142.762
	23	154.433	142.762
Ostale obveze			
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		428	428
		428	428
Prihodi od prodaje			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split		191.819	173.663
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji		7.325	6.520
Ljekarna Ines Buhač, Zagreb		3.900	3.077
Ljekarna Irena Hanžek, Zagreb		-	1.112
Ljekarna Mladenka Čobanov, Šibenik		1.186	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Dubec		24.263	22.303
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		-	-
		228.493	206.675

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 29 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Prihodi od najma			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split		373	49
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		24	14
		<u>397</u>	<u>63</u>
Ostali prihodi			
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		121	-
		<u>121</u>	<u>-</u>
Ostali troškovi			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split		-	80
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		658	-
	9	<u>658</u>	<u>80</u>
Nabava proizvoda			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		209.041	198.989
		<u>209.041</u>	<u>198.989</u>
Naknade ključnom managementu – plaće i bonusi za četiri člana (2009.: plaće i bonusi za četiri člana)		6.715	4.342

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILANCA				
stanje na dan				
31.12.2010				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	251.328.075	247.189.959	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	35.019.733	30.743.977	
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	23.029.293	18.664.278	
3. Goodwill	006	11.929.587	11.929.586	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	60.853	150.113	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	154.456.059	154.116.332	
1. Zemljište	011	15.994.716	15.994.715	
2. Građevinski objekti	012	119.561.379	116.653.874	
3. Postrojenja i oprema	013	6.025.139	7.038.305	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.367.366	10.631.567	
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		62.705	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.652.015	2.957.815	
8. Ostala materijalna imovina	018	855.444	777.351	
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	60.882.517	61.826.527	
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	60.000.000	60.000.000	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023			
4. Ulaganja u vrijednosne papire	024	882.517	1.826.527	
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	025			
6. Vlastite dionice i udjeli	026			
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027			
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028			
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031			
3. Ostala potraživanja	032			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	969.766	503.123	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.346.965.286	1.369.616.652	
I. ZALIHE (036 do 042)	035	192.003.561	220.337.784	
1. Sirovine i materijal	036	113.866	209.553	
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038			
4. Trgovačka roba	039	185.252.810	216.328.084	
5. Predujmovi za zalihe	040	6.636.885	3.800.147	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.104.554.282	1.083.124.463	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	84.108.615	118.328.129	
2. Potraživanja od kupaca	045	1.013.812.858	959.570.333	
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	99.396	117.316	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.458.146	3.954.251	
6. Ostala potraživanja	049	2.075.267	1.154.434	
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	8.413.755	39.585.807	
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		1.333.334	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			
4. Ulaganja u vrijednosne papire	054	6.918.600	36.082.060	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	055	1.495.155	2.170.413	
6. Vlastite dionice i udjeli	056			
7. Ostala financijska imovina	057			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	41.993.688	26.568.598	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	572.669	850.196	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.598.866.030	1.617.656.807	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	20.436.128	127.975.856	

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILANCA		stanje na dan 31.12.2010		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	283.034.230	303.281.707	
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000	
II. KAPITALNE REZERVE	064	4.401.478	-4.258.313	
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	66.555.382	82.275.985	
1. Zakonske rezerve	066	2.729.945	2.729.945	
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	27.971.053	12.250.449	
4. Statutarne rezerve	069			
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071			
V. ZADRŽANA DOBIT	072	136.202.902	146.436.891	
1. Zadržana dobit	073	136.202.902	146.436.891	
2. Preneseni gubitak	074			
VI. DOBIT POSLOVNE GODINE	075	15.486.468	18.439.144	
1. Dobit poslovne godine	076	15.486.468	18.439.144	
2. Gubitak poslovne godine	077			
VII. MANJINSKI INTERES	078			
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	513.883	402.284	
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	513.883	402.284	
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082			
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	202.704.856	193.545.079	
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	202.704.856	193.545.079	
4. Obveze za predujmove	087			
5. Obveze prema dobavljačima	088			
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090			
8. Ostale dugoročne obveze	091			
9. Odgođena porezna obveza	092			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.108.544.716	1.116.789.228	
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		1.190.344	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	113.341.804	86.834.434	
4. Obveze za predujmove	097		1.867.124	
5. Obveze prema dobavljačima	098	984.530.435	977.925.289	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		35.482.060	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101	4.918.340	5.259.383	
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.937.454	2.445.982	
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		84.977	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105	1.816.683	5.699.635	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.068.345	3.638.509	
F) UKUPNO – PASIVA (063+079+083+093+106)	107	1.598.866.030	1.617.656.807	
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	20.436.128	127.975.856	

MEDIKA d.d.

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

RAČUN DOBITI I GUBITKA				
za razdoblje od		1.1.2010	do	31.12.2010
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
I. POSLOVNI PRIHODI (112 do 113)				
1. Prihodi od prodaje	111	1.980.428.829	1.994.516.132	
2. Ostali poslovni prihodi	112	1.941.361.372	1.969.352.862	
	113	39.067.457	25.163.270	
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)				
1. Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	114	1.940.650.121	1.941.939.469	
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	115			
a) Troškovi sirovina i materijala	116	1.803.656.135	1.818.777.514	
b) Troškovi prodane robe	117	7.424.872	8.489.728	
c) Ostali vanjski troškovi	118	1.774.625.851	1.789.142.293	
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	119	21.605.412	21.145.493	
a) Neto plaće i nadnice	120	54.828.040	51.643.125	
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	121	30.329.677	28.760.782	
c) Doprinosi na plaće	122	16.475.208	15.320.236	
4. Amortizacija	123	8.023.155	7.562.107	
5. Ostali troškovi	124	13.693.782	15.413.019	
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	125	47.933.279	36.480.143	
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	126	20.034.287	18.072.990	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
7. Rezerviranja	128	20.034.287	18.072.990	
8. Ostali poslovni rashodi	129	504.598	1.552.678	
130				
III. FINACIJSKI PRIHODI (132 do 136)				
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	131	15.778.152	13.953.226	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	132		121.984	
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	133	15.778.152	13.831.242	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	134			
5. Ostali financijski prihodi	135			
136				
IV. FINACIJSKI RASHODI (138 do 141)				
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	137	33.750.622	40.594.239	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	138			
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	139	33.750.622	40.594.239	
4. Ostali financijski rashodi	140			
141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142			
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143			
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144			
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145			
VII. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	1.996.206.981	2.008.469.358	
VIII. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	1.974.400.743	1.982.533.708	
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)				
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	148	21.806.238	0	
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	149	21.806.238	25.935.650	
	150	0	0	
X. POREZ NA DOBIT	151	6.319.770	7.496.506	
XI. DOBIT RAZDOBLJA (148-151)				
1. Dobit razdoblja (149-151)	152	15.486.468	0	
2. Gubitak razdoblja (151-148)	153	15.486.468	18.439.144	
	154	0	0	

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda				
u razdoblju od		1.1.2010	do	31.12.2010
Naziv pozicije		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1		2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza		001	21.806.238	25.935.650
2. Amortizacija		002	13.693.781	15.413.019
3. Povećanje kratkoročnih obveza		003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		004	133.947.495	21.429.819
5. Smanjenje zaliha		005	12.917.477	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		006		1.189.021
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)		007	182.364.991	63.967.509
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		008	148.450.862	881.789
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		009		
3. Povećanje zaliha		010		28.334.223
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		011	5.681.128	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)		012	154.131.990	29.216.012
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH		013	28.233.001	34.751.497
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH		014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		015	300.760	886.890
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		016		
3. Novčani primici od kamata		017	1.502.326	2.687.361
4. Novčani primici od dividendi		018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		019	1.534.674	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)		020	3.337.760	3.574.251
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		021	33.535.405	10.790.536
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		022	165.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		023	1.700.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)		024	35.400.405	10.790.536
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH		025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH		026	32.062.645	7.216.285
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		028	160.154.773	193.099.041
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)		030	160.154.773	193.099.041
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		031	140.956.692	233.786.680
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		032		103.068
3. Novčani izdaci za financijski najam		033	1.481.481	2.169.595
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)		036	142.438.173	236.059.343
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH		037	17.716.600	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH		038	0	42.960.302
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)		039	13.886.956	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)		040	0	15.425.090
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		041	28.106.732	41.993.688
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		042	13.886.956	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		043		15.425.090
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		044	41.993.688	26.568.598

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBEVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Usklada izvještaja o financijskom položaju (u tisućama kuna)

	Zvještaj u funkcijom položaju u skladu s MSFI	Depoziti	Dani zaprom	Dani zaprom povezanim poduzećima	Potravljenja po mjenicama	Aktivna vremenska razgrnjenja	PDV po odobrenjima	Dobit tekuce godine	Kapitalni gubitak	Vlastite dionice	Obeveze za carine i medicinu po vezu	Prihucne nastave i penzionom	Obeveze pod predujmima razgrnjenja	Pasivna vremenska razgrnjenja	Rezerviranja za zaposlene	Rezerviranja za sudske sporove	Obeveze za porez na dobit	Obeveza za dividendu	Obeveze prema dobavljačima	Obeveze prema zaposlenima	Obeveze prema državi i državnim institucijama	Ostale obaveze	Mjenice indosane kod dobavljača	Mjenice indosane kod banke	Obeveze za kamate na kredite	Zaključivanje	Standardni godišnji izvještaji u skladu s Pravnikom o strukturama i sadržaju GFI	AKTIVA
u tisućama kuna																												
AKTIVA																												
Nekretne, postrojenja i oprema	154.116																										154.116	
Nematerijalna imovina	30.744																										30.744	
Ulaganja u podružnice	60.000	1.826																									61.827	
Odgodena porezna imovina	503																										503	
Potravljenja od kupaca i ostala potraživanja	1.826																										0	
Zastupeno dugotrajna imovina	247.188																										247.188	
Potravljenja	220.284										54																220.338	
Novac i novčana ekvivalenti	26.569	-232	-1.939	-1.333	-36.082	-850	-338		4.259	12.250																	1.063.124	
Ukupno kratkotrajna imovina	1.371.282	232	1.939	1.333	36.082	850	-338		-4.259	-12.250																	1.368.817	
UKUPNO AKTIVA	1.818.441					850																					850	
PASIVA																												
Donoški kapital	43.879								4.259	12.250																	60.398	
Prihucve	62.730								-4.259	-12.250																	-4.259	
Zadržana dobit	196.673											31.796															82.276	
Ukupni kapital	303.282											-31.796															146.437	
Dugotrajne posuđbe	193.545																										193.545	
Dugotrajna imovina	401																										402	
Ukupno dugotrajne obaveze	193.946																										193.947	
Obeveze prema dobavljačima i ostale obaveze	1.013.537																										1.013.537	
Kratkoročne posuđbe	104.847																										1.190	
Obeveze poreza na dobit	663																										86	
Kratkoročne rezerviranja	2.166																										1.867	
UKUPNO PASIVA	1.818.441					-838																					1.818.441	
UKUPNO KRATKOROČNE OBEVEZE	1.121.313					-838																					86	
UKUPNE OBEVEZE	1.315.159					-838																					3.059	
UKUPNO PASIVA	1.818.441					-838																					1.818.441	
UKUPNA PASIVA	1.818.441					-838																					1.818.441	

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE DRUŠTVA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Usklada izvještaja o novčanom toku (u tisućama kuna)

u tisućama kuna	Izveštaj o novčanom toku u skladu s MSFI	Porez na dobit	Povratvanje po mjenicama	Trosak umanjenja potraživanja	Vrijednosna korekcija potraživanja	Obrze za carne i spediciju pri uvozu zaliha	Mjenična dobavljača	Nenovčane usklade dobiti	Nabavke putem financijskog namna	Primodi od prodaje imovine	Povrat danih kredita	Dani krediti	Primodi od kamata	Kretanje ostalih obveza	Zatvaranje obveza putem mjenice	Primici od faktoring kuća	Optiate financijskog namna	Reklasifikacije promjena na potraživanjima	Plaćene kamate	Plaćeni porez na dobit	Standardni godišnji izvještaj u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju GFI	NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI
Neto dobit	18439	7 487																			25 936	
Porez na dobit	7 487	-7 487																			0	
Amortizacija	15 413			-1 450																	15 413	
Umanjenje potraživanja	0																				0	
Umanjenje potraživanja za dana kredite	3 679			-3 679																	0	
Vrijednosno uskladenje zaliha	2 414																				0	
Nerealizirane tečajne razlike	836																				0	
Promjena u rezervacijama	378																				0	
Dobit od prodaje materijalne imovine	0																				0	
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine	1																				0	
Opis nematerijalne imovine	23 303																				0	
Rashodi od kamata	-2 860																				0	
Opuštanje obveza po najmu	0																				0	
Promjene u radnom kapitalu	68 774	0	-35 482	-1 450	-3 679	-38	21 482	23 296	4 746	-209	10 279	-10 814	4 242	-1 526	-2 355	17 686	-111	21 430	-8 481	1 190	4	
Zalihe (povećanje/umanjeno)	-32 051																				0	
Potraživanja (povećanje/umanjeno)	-11 427																				0	
Obveze prema obveznicima (smanjenje/povećanje)	19 074																				0	
Novac generiran poslovanjem	45 370	0	0	0	0	0	0	0	4 746	-209	10 279	-10 814	167	0	-2 355	17 686	-111	21 430	-8 481	63 969	Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	
Plaćene kamate	-21 525																				-26 334	
Plaćeni porez	-8 481																				0	
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	15 364	0	0	0	0	0	0	0	4 746	-209	10 279	-10 814	167	0	-2 355	17 686	-111	0	0	0	4	
ULAGATELJSKE AKTIVNOSTI	-6 045								-4 746	209	-10 279	10 814	-167	0	0	0	0	0	0	0	NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	
Nabava materijalne i nemat. imovine	678																				0	
Primici od prodaje mat. imov.	10 279																				0	
Izdaci za dane kredite	-10 814																				0	
Primljene kamate	2 654																				0	
Neto novac korišten u ulagateljiskim aktivnostima	-3 048								-4 746	209	-10 279	10 814	-167	0	0	0	0	0	0	0	NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	
FINANCIJSKE AKTIVNOSTI	-236 142																				-7 211	
Optiate primljenih posudbi	210 765																				0	
Primici od posudbi	-2 281																				0	
Optiate financijskog namna	-103																				0	
Ispлата dividende	-103																				0	
Neto novac korišten u financijskim aktivnostima	-27 741																				-42 961	
Neto povećanje novca i novčanik ekvivalenata	-15 425																				-15 425	
Novac i novčanik ekvivalenti na dan 1. siječnja	41 994																				41 994	
Novac i novčanik ekvivalenti na dan 31. prosinca	26 569																				26 569	