

MEDIKA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. PROSINCA 2017. godine**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće	1-4
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	5
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	6-11
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	13
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	14
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	15-16
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	17-60

Izvješće posloводства

Medika d.d. ("Društvo") je u 2017. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 2.720.858 tisuća kuna, što je 175.951 tisuća kuna više u odnosu na ostvareni nekonsolidirani prihod u prethodnoj godini. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 25.417 tisuće kuna, što je 37.116 tisuća kuna manje od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 24.816 tisuća kuna, a nekonsolidirana neto dobit 33.075 tisuća kuna, što je za 17.629 manje od ostvarenog rezultata 2016. godine.

Na smanjenje nekonsolidirane dobiti iz poslovanja i nekonsolidirane dobiti prije poreza najviše je utjecalo povećanje ostalih troškova poslovanja (bilješka 9 u financijskim izvještajima), odnosno ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Naime, Uprava je temeljem objavljenih revidiranih financijskih izvještaja za 2016. godinu poduzeća Agrokor d.d. i njegovih povezanih društava, procijenila da se na dan 31. prosinca 2017. godine vrijednosno uskladi 50% iznosa potraživanja za dane zajmove Agrokoru d.d., što iznosi 50.000 tisuća kuna, a zbog neizvjesnosti naplate koja će ovisiti o ishodu nagodbe u cjelokupnom procesu restrukturiranja Agrokor Grupe.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 51,0% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama (2016.:51,7%). Istovremeno, 31,3% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama (2016.:29,8%).

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 1.959.232 tisuće kuna i bilježi smanjenje od 4,8% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi nekonsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je za 65.064 tisuća kuna veći u odnosu na prethodnu godinu, na što je najviše utjecalo povećanje ulaganja od 40.000 tisuća kuna u ovisno društvo ZU Ljekarne Prima Pharme. Naime, Društvo je donijelo odluku o povećanju osnovnog uloga – sredstava za rad ovisnog društva ulaganjem prava – pretvaranjem dijela dospjelih potraživanja za isporučenu robu u ulog u ovisnom društvu (bilješka 16). Ukupni iznos nekonsolidirane kratkotrajne imovine manji je za 164.003 tisuće kuna u odnosu na početak godine. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 83,8% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i manja su za 16,7% u odnosu na prethodnu godinu, na što je najviše utjecala sanacija bolnica krajem 2017. godine. Uslijed rasta prodaje zalihe bilježe porast od 12,3% u odnosu na prethodnu godinu.

Temeljni kapital povećan je u ukupnom iznosu od 4.529 tisuća kuna iz zadržane dobiti ranijih razdoblja temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 18. svibnja 2017. godine.

Društvo je isplatilo dividendu temeljem odluke Glavne skupštine održane 19. prosinca 2017. godine u iznosu 2.000,00 kuna po dionici.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 366.636 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 360.851 tisuća kuna, a na dugoročni financijski najam 5.785 tisuća kuna (bilješka 25). Društvo na 31. prosinac 2017. godine nema dugoročnih kredita.

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 20% te pokazuje da se 20% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora. Pokazatelj se nije promijenio u odnosu na prethodnu godinu.

Nekonsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 12 financijskih izvještaja.

Viđenje razvoja Društva

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

Vlastite dionice

Tijekom 2017. godine Društvo je steklo 238 vlastitih dionica ukupne vrijednosti 3.342 tisuće kuna te je otpustilo 100 vlastitih dionica knjigovodstvene vrijednosti 1.620 tisuća kuna. U portfelju Medike d.d. na 31. prosinca 2017. godine je 1.440 dionica, odnosno 4,77% od ukupnog broja dionica. Nominalna vrijednosti svake pojedine dionice je 6.930 kuna.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme i Primus nekretnine d.o.o.

ZU Ljekarne Prima Pharme ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga i ZU Ljekarne Ines Škoko te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela. Početkom 2017. godine kupljena je Ljekarna Ana Pantelić koja je tijekom godine pripojena u ZU Ljekarne Prima Pharme.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,75% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,59% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska d.o.o. ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.

Rizici

Kreditni rizik

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

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik 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.

Cjenovni rizik

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

Rizici (nastavak)

Valutni rizik

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

Kamatni rizik

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

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

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja

Medika d.d. kao tvrtka uvrštena na službeno tržište Zagrebačke burze primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijeli Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Zagrebačka burza. Kodeks je objavljen na web stranicama Zagrebačke burze. U poslovnoj 2017. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom. Manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa obrazložena su u Godišnjem upitniku koji Društvo objavljuje na web stranici Zagrebačke burze, dostavlja HANFA-i te objavljuje na vlastitim web stranicama.

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

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

Društvo se ne nalazi u odnosu uzajamnog dioničarstva s drugim društvima, nema vrijednosnih papira s posebnim pravima kontrole, niti vrijednosnih papira s ograničenjima prava glasa. Nema slučajeva u kojima bi financijska prava iz vrijednosnih papira bila odvojena od držanja tih papira.

Struktura korporativnog upravljanja

Medika je dioničko društvo dualističkog tipa i ima slijedeće organe

- Glavnu skupštinu
- Nadzorni odbor
- Upravu

Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja (nastavak)

Glavna skupština

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

Nadzorni odbor

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

Nadzorni odbor čine: gđa. Ružica Vađić, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Nikica Gabrić, g. Mihael Furjan, g. Oleg Uskoković, g. Ante Turković i gđa Sanja Palić.

Uprava

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

Uprava Medike je jednočlana: g. Jasminko Herceg, Direktor, samostalno i pojedinačno zastupa tvrtku, vodi poslovanje Društva.

Revizorski odbor

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

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

Zagreb, 2. ožujka 2018. godine

Jasminko Herceg
Direktor
1 **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

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

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

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 12 do 60 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 2. ožujka 2018. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Potpisao u ime Uprave 2. ožujka 2018. godine

Jasminko Herceg
Direktor

¹ **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Medika d.d., Zagreb

Mišljenje

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Medika d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2017. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, te bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. godine i njegovu financijsku uspješnost, te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nirmčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revizijom razriješili ključno revizijsko pitanje
Kompleksnost prihoda <i>Pogledati bilješku 5 i 6 uz nekonsolidirane financijske izvještaje na stranicama 35 do 37.</i>	
<p>Prihod je jedna od važnih mjera kojom se ocjenjuje uspješnost poslovanja Društva. Postoji rizik da su prihodi iskazani u višem iznosu od onog koji je Društvo ostvarilo.</p> <p>Prihodi se evidentiraju kad je roba isporučena kupcu i kupac ju je prihvatio te kad je naplata povezanih potraživanja relativno sigurna. Roba se prodaje uz ugovoreni popust, a kupac ima pravo vratiti neispravnu robu. Prihodi od prodaje robe priznaju se na temelju ugovorenih cijena umanjениh za ugovorene popuste i povrate. Ove se transakcije uglavnom obrađuju automatski u informacijskom sustavu Društva.</p> <p>S obzirom na visoku razinu oslanjanja na informacijski sustav te moguće posljedice netočno obračunanih prihoda iz transakcija, kao i nerealiziranih transakcija prihoda, zaključili smo da su prihodi jedno od ključnih pitanja kojem smo se posvetili u reviziji.</p>	<p>Naš pristup reviziji sastojao se i u testiranju kontrola i u primjeni dokaznih postupaka putem testiranja, koji su kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none">• Ocijenili smo relevantan informacijski sustav te ustroj i operativnu učinkovitost kontrola nad procesom dohvaćanja i evidentiranja transakcija prihoda. U ovom dijelu angažirali smo naše stručnjake za informatičku tehnologiju i informacijske sustave kao pomoć u reviziji automatskih kontrola.• Dokaznim postupcima koje smo primijenili, ocijenili smo da su prihodi koji su evidentirani stvarno nastali.• Ispitivanjem u sklopu dokaznih postupaka ocijenili smo da su kupcima odobravani jedino ugovoreni popusti. Popusti su najvećim dijelom obračunani automatski u sustavu te smo u reviziju automatskih kontrola nad obračunavanjem i knjiženjem popusta uključili naše stručnjake za informatičku tehnologiju i informacijske sustave.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje potraživanja od kupaca

Pogledati bilješku 18 uz nekonsolidirane financijske izvještaje na stranicama 46 do 49.

Značajan rizik Društva je dugo razdoblje naplate potraživanja od kupaca, osobito jer su većina kupaca zdravstvene ustanove čije financiranje ovisi o Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje.

Bruto potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2017. godine iznose 1.174.802 kuna, a rezerviranja evidentiranja radi umanjenja vrijednosti na osnovi nenaplativih potraživanja iznose 14.928 tisuća kuna.

Potraživanja od kupaca početno se evidentiraju po fer vrijednosti, a nakon toga mjere se u visini amortiziranog troška, koji se utvrđuje metodom efektivne kamatne stope i ispravlja za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Vrijednosno usklađenje uslijed umanjenja vrijednosti potraživanja obračunava se kad god postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u mogućnosti naplatiti potraživanje.

Zbog značajnog iznosa potraživanja od kupaca u izvještaju o financijskom položaju, Uprava procjenjuje vjerojatnost njihove naplate analizirajući svaku kategoriju ove vrste imovine, rukovodeći se pritom sljedećim: analizom dospjeća potraživanja i financijskim položajem kupaca, koje uspoređuje s naplatom od svakog kupca u proteklim razdobljima. Procijenjeni naplativi iznos potraživanja odražava sadašnju vrijednost procijenjenih priljeva novca u budućnosti utvrđenu primjenom godišnje efektivne kamatne stope.

Zbog značajnosti, složenosti i mogućeg velikog utjecaja navedenih prosudba na financijske izvještaje te visoke svote potraživanja od kupaca, ovo je jedno od ključnih pitanja kojem smo se posvetili u našoj reviziji.

U sklopu revizije primijenili smo sljedeće dokazne postupke:

- stekli smo razumijevanje procesa u subjektu koji se odnose na izračunavanje i knjiženje umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Također smo pomno pregledali strukturu dospjeća potraživanja da bismo ocijenili iznos ispravka vrijednosti koji je utvrđen za određenog kupca;
- stekli smo razumijevanje procesa u subjektu koji se odnosi na izračunavanje procijenjenih budućih priljeva i njihovo svođenje na sadašnju vrijednost. Uz to, ocijenili smo opravdanost diskontne stope i svih drugih pretpostavki koje su primijenjene.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li Izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima.
2. Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. stavkom 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

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

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 18. svibnja 2017. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 4 godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2014. do 31. prosinca 2017. godine

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 2. ožujka 2018. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizorske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu i društvima pod njegovom kontrolom nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Marina Tonžetić.


Marina Tonžetić

Član Uprave i ovlašteni revizor



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 2. ožujka 2018. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2017.	2016.
Prihodi	5, 6	2.720.858	2.544.907
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(2.511.703)	(2.362.362)
Troškovi zaposlenih	7	(63.861)	(60.566)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(17.583)	(8.629)
Amortizacija	14, 15	(11.059)	(11.288)
Ostali troškovi poslovanja	9	(89.653)	(42.987)
Ostali (gubici) / dobiti – neto	10	(1.582)	3.458
Dobit iz poslovanja		25.417	62.533
Financijski prihodi	11	11.582	14.822
Financijski rashodi	11	(12.183)	(14.385)
Neto financijski (gubitak) / dobit		(601)	437
Dobit prije poreza		24.816	62.970
Porez na dobit	12	8.259	(12.266)
Dobit za godinu		33.075	50.704
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		33.075	50.704
Zarada po dionici	13	1.142,01	1.748,11
-osnovna/razrijeđena (u kunama i lipama)			

Bilješke na stranicama 17 do 60 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	Na 31. prosinca	
		2017.	2016.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	167.087	168.599
Nematerijalna imovina	15	19.200	15.734
Ulaganja u ovisna društva	16	99.999	59.999
Odgođena porezna imovina	26	15.325	446
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	15.659	7.428
		<u>317.270</u>	<u>252.206</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	275.998	245.761
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.222.610	1.479.385
Potraživanje za porez na dobit		5.151	725
Novac i novčani ekvivalenti	20	138.203	80.094
		<u>1.641.962</u>	<u>1.805.965</u>
Ukupno imovina		<u>1.959.232</u>	<u>2.058.171</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	21	185.988	183.181
Rezerva za reinvestiranu dobit		-	4.529
Pričuve	22	67.360	67.278
Zadržana dobit		137.285	162.276
		<u>390.633</u>	<u>417.264</u>
Dugoročne obveze			
Posudbe	25	5.785	12.500
Rezerviranja	27	643	684
		<u>6.428</u>	<u>13.184</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	1.200.598	1.149.227
Posudbe	25	360.851	477.148
Rezerviranja	27	722	1.348
		<u>1.562.171</u>	<u>1.627.723</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>1.959.232</u>	<u>2.058.171</u>

Bilješke na stranicama 17 do 60 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Rezerva za reinvestiranu dobit	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016.		178.211	8.262	67.278	165.410	419.161
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	50.704	50.704
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	50.704	50.704
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Povećanje temeljnog kapitala	21	8.454	(8.262)	-	(192)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.040	-	-	-	1.040
Stjecanje vlastitih dionica	21	(4.524)	-	-	-	(4.524)
Isplata dividende		-	-	-	(49.117)	(49.117)
Prijenos		-	4.529	-	(4.529)	-
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		4.970	(3.733)	-	(53.838)	(52.601)
Stanje 31. prosinca 2016.		183.181	4.529	67.278	162.276	417.264
Stanje 1. siječnja 2017.		183.181	4.529	67.278	162.276	417.264
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	33.075	33.075
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	33.075	33.075
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Povećanje temeljnog kapitala	21	4.529	(4.529)	-	-	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.620	-	-	-	1.620
Stjecanje vlastitih dionica	21	(3.342)	-	-	-	(3.342)
Isplata dividende	23	-	-	-	(57.984)	(57.984)
Prijenos	22	-	-	82	(82)	-
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		2.807	(4.529)	82	(58.066)	(59.706)
Stanje 31. prosinca 2017.		185.988	-	67.360	137.285	390.633

Bilješke na stranicama 17 do 60 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2017.	2016.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit za godinu		33.075	50.704
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	(8.259)	12.266
Amortizacija	14, 15	11.059	11.288
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9	50.097	3.838
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	4.292	8.252
Nerealizirane tečajne razlike		535	(593)
Promjena u rezerviranjima		(667)	967
Gubitak od prodaje materijalne imovine	10	14	29
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	15	4	23
Rashodi od kamata	11	12.263	14.463
Prihodi od kamata	11	(11.582)	(14.822)
Promjene:			
Povećanje zaliha		(34.529)	(20.306)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		172.133	(233.040)
Povećanje obveze prema dobavljačima i ostale obveze		26.784	64.502
Povećanje / (smanjenje) obveza za dividende	24/ii/	12.030	(12)
Novac generiran poslovanjem		267.249	(102.441)
Plaćene kamate		(12.818)	(14.735)
Plaćeni porez na dobit		(11.101)	(10.287)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		243.330	(127.463)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine		(8.553)	(11.700)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		965	809
Primici od otplate danih kredita		47.738	457.242
Ulaganje u ovisno društvo	16	(40.000)	(100)
Izdaci za dane kredite		(12.099)	(396.850)
Primljene kamate		2.225	14.810
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(9.724)	64.211

Bilješke na stranicama 17 do 60 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2017.	2016.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplate primljenih posudbi		(184.109)	(437.660)
Primici od posudbi		59.700	587.000
Otplate financijskog najma		(3.412)	(2.470)
Isplata dividende		(45.954)	(49.128)
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.620	1.040
Stjecanje vlastitih dionica	21	(3.342)	(4.524)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(175.497)	94.258
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		58.109	31.006
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		80.094	49.088
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	138.203	80.094

Bilješke na stranicama 17 do 60 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Na dan 31. prosinca 2017. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 21.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

Društvo je sastavilo zasebne financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 2. ožujka 2018. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih zasebnih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2017. godine i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene MRS-a 7 „Izvešće o novčanom tijeku“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)

- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine).

Usvajanje ovih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima.

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje financijskih izvještaja, u Europskoj uniji bili su usvojeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),

Društvo je odlučilo ne usvojiti ove nove standarde i izmjene postojećih standarda prije njihovog stupanja na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće imati materijalno utjecaj na financijske izvještaje.

Na temelju analize postojećih ugovora s kupcima, Uprava Društva smatra da uvođenje MSFI-ja 15 neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Prema analizi financijske imovine i financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2017. godine, koja se temeljila na činjenicama i okolnostima na taj datum, Uprava Društva procijenila je kako utjecaj MSFI-ja 9 na financijske izvještaje Društva nije materijalno značajan.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 2. ožujka 2018. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“** – „Predujmovi s negativnom naknadom“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** pod naslovom „Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **tumačenje OTMFI-ja (IFRIC-a) br. 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjena postojećih standarda te novih tumačenja neće imati materijalan, tj. značajan utjecaj na financijske izvještaje

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz **MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

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). Nekonsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

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

2.4 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(a) Ovisna društva

Ovisna društva su sva društva (uključujući strukturirane subjekte) nad kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola je postignuta ako Društvo ima prevlast, ako je izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu te je sposobno temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos. Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim. U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

(b) Pridružena društva

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema

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

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

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

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

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

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

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

(b) Software

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kada događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije 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, osim goodwilla, za koji 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 osim ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 2.4). Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Potraživanja od kupaca 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 dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazana 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 po kreditima opisana je u bilješci 2.11.

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

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

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 i opreme 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Zalihe

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

Zalihe koje nisu imale izlaz unazad godinu, odnosno dvije godine od datuma izvještavanja smatraju se nekurentnim zalihama te se za takve priznaje ispravak vrijednosti. Za zalihe koje nisu imale izlaz unazad godine dana, priznaje se ispravak vrijednosti u iznosu od 50% vrijednosti zaliha, a za zalihe koje nisu imale izlaz unazad dvije godine priznaje se ispravak vrijednosti u iznosu 100% vrijednosti zaliha.

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 umanjena vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se zasebno za svakog dužnika 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.14 Pričuve

(a) Zakonske pričuve

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

(b) Ostale pričuve

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

(c) Pričuve za vlastite dionice

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

2.15 Financijske obveze

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

(a) Obveze prema dobavljačima

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

(b) Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku. Sve razlike između primitaka (umanjениh 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.

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

2.16 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Porez na dobit (nastavak)

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

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

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

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih (nastavak)

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. Rezerviranja 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 ugovorenih cijena, umanjeni za ugovorene popuste.

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Financijski prihodi

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.20 Troškovi financiranja

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

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

2.21 Raspodjela dividendi

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

2.22 Porez na dodanu vrijednost

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

2.23 Zarada po dionici

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

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

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2017. godine (bilješka 18, 20, 24, 25), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,0% u odnosu na kunu (2016.: 1,0%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 3.308 tisuća kuna veća/manja (2016.: 3.027 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

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

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

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2017. godine, da se efektivne kamatne stope na primljene kredite (s promjenjivom kamatnom stopom) povećaju/smanje za 0,10% na godišnjoj razini (2016.: 0,10%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 214 tisuća kuna manja/veća (2016.: 209 tisuća kuna).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku iskazana je u bilješkama 17 i 18.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija Društva redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države tj. Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Društvo sa strane rizika likvidnosti također ovisno o državi. Nedostatak novčanih sredstava iz razdoblja u razdoblje direktna je posljedica dinamike u kojoj država podmiruje svoje obveze vezane uz zdravstveni sustav. U slučaju produženih rokova plaćanja od strane države, Društvo dogovara produžene rokove plaćanja s dobavljačima. Eventualni nedostatak likvidnosti, nadoknađuje se iz slobodnih kreditnih linija s poslovnim bankama. Na dan 31. prosinca 2017. godine novac i novčani ekvivalenti iznose 138.203 tisuće kuna te Društvo ima 34.100 tisuća kuna slobodnih kreditnih linija koje su po pozivu raspoložive za upravljanje rizikom likvidnosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

(u tisućama kuna)

	Do mjesec dana	Od 2 mjeseca do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2017.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	289.359	910.894	345	-	1.200.598
Posudbe	90.580	271.636	5.996	15	368.226

(u tisućama kuna)

	Do mjesec dana	Od 2 mjeseca do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2016.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	280.376	868.851	-	-	1.149.227
Posudbe	161.419	317.329	12.654	171	491.573

Društvo će u 2018. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

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. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	390.633	417.264
Ukupna aktiva	<u>1.959.232</u>	<u>2.058.171</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	<u>20%</u>	<u>20%</u>

Pokazatelj se u 2017. godini nije promijenio u usporedbi s 2016. godinom te pokazuje da 20% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 80% imovine financirano je iz tuđih izvora (2016.: 80 posto).

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca. 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 nadoknadivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 2,76% godišnje (2016.: 2,88%). 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 2017. godine, ako bi se procjena nenaplativosti potraživanja smanjila/povećala za 1%, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 165 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2016.: 861 tisuću kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 12 tisuća kuna (2016.: 625 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 89 tisuća kuna (2016.: 132 tisuće kuna) te u segmentu ostalo 64 tisuće kuna (2016.: 104 tisuće kuna).

Vijek trajanja nekretnina i opreme

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

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.424.281	2.257.534
Prihodi od prodaje i ostali prihodi– povezane stranke (bilješka 31)	284.315	272.096
Ostali prihodi	12.262	15.277
	2.720.858	2.544.907

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

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

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

1. Ljekarne koje se za potrebe izvještavanja dijele u sljedeće kategorije:
 - županijske ljekarne
 - privatne ljekarne
 - vlastite ljekarne (ovisno društvo ZU Ljekarne Prima Pharme sa svojim ovisnim društvima).
2. Bolnice
3. Ostali kupci koji su podijeljeni na:
 - stomatološke ordinacije
 - veterinarske stanice
 - domovi zdravlja
 - veledrogerije
 - ostali kupci (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	1.103.739	851.825	468.717	2.424.281
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 31)	284.021	-	294	284.315
Ostali prihodi	300	5	11.957	12.262
Ukupni prihodi	1.388.060	851.830	480.968	2.720.858
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.298.426)	(782.911)	(430.366)	(2.511.703)
Rezultat segmenata	89.634	68.919	50.602	209.155
Operativni troškovi				(183.738)
Dobit iz poslovanja				25.417
Financijski prihodi				11.582
Financijski rashodi				(12.183)
Neto financijski gubitak				(601)
Dobit prije poreza				24.816
Porez na dobit				8.259
Dobit za godinu				33.075

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	1.044.483	759.495	453.556	2.257.534
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 31)	271.757	-	339	272.096
Ostali prihodi	185	111	14.981	15.277
Ukupni prihodi	1.316.425	759.606	468.876	2.544.907
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.236.154)	(709.651)	(416.557)	(2.362.362)
Rezultat segmenata	80.271	49.955	52.319	182.545
Operativni troškovi				(120.012)
Dobit iz poslovanja				62.533
Financijski prihodi				14.822
Financijski rashodi				(14.385)
Neto financijska dobit				437
Dobit prije poreza				62.970
Porez na dobit				(12.266)
Dobit za godinu				50.704

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2017. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii)	409.440	659.562	90.872	1.159.874

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2016. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii)	565.371	688.095	82.211	1.335.677

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	32.464	30.932
Doprinosi iz i na plaću /i/	16.404	16.291
Nagrade managementu	5.543	3.760
Porez i prirez	4.525	4.875
Prijevoz zaposlenika	2.030	1.995
Ostale naknade /ii/	2.314	1.979
Otpremnine	581	734
	<u>63.861</u>	<u>60.566</u>

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo ima 419 zaposlenih (31. prosinca 2016. godine: 399 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2017. godinu iznose 9.050 tisuća kuna (2016. godina: 8.884 tisuće kuna).

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

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Donacije	13.374	4.759
Reprezentacija	2.511	2.014
Marketing	1.698	1.856
	<u>17.583</u>	<u>8.629</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto (bilješka 18)	50.097	3.838
Materijal i energija	9.217	9.477
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	9.137	9.218
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	8.669	5.134
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.268	3.113
Troškovi najma	3.005	3.004
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.696	1.505
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.114	1.189
Troškovi cestarina i prijevoza	1.050	1.006
Usluge kontrole i analize	586	494
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 27)	(526)	1.098
Ostali troškovi	2.340	3.901
Ostali troškovi – povezane stranke (bilješka 31)	-	10
	<u>89.653</u>	<u>42.987</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI (GUBICI) / DOBICI – NETO

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto (gubici) / dobiti od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(1.116)	4.020
Neto gubici od prodaje nekretnina i opreme	(14)	(29)
Neto gubici od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(65)	(106)
Neto gubici od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	(387)	(427)
	<u>(1.582)</u>	<u>3.458</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI (GUBITAK) / DOBIT

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	11.582	14.804
Prihodi od kamata – povezane stranke (bilješka 31)	-	18
	<u>11.582</u>	<u>14.822</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI (GUBITAK) / DOBIT (nastavak)

Financijski rashodi	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka i financijski najam	(12.263)	(14.463)
	(12.263)	(14.463)
Dobici od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	81	78
Negativne tečajne razlike	(1)	-
	80	78
	(12.183)	(14.385)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	6.620	11.983
Odgodeni porez (bilješka 26)	(14.879)	283
	(8.259)	12.266

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

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	24.816	62.970
Porez na dobit po stopi poreza od 18% (2016.: 20%)	4.467	12.595
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(751)	(1.218)
Porezna olakšica za poticanje investicijskih aktivnosti	(6.620)	-
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit	-	(906)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	9.524	1.512
Učinak odgođene porezne imovine nastale temeljem odbitnih privremenih razlika te priznavanjem porezne olakšice za poticanje investicijskih aktivnosti	(14.981)	-
Učinak odgođene porezne imovine temeljem nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka i odbitnih privremenih razlika	102	234
Učinak promjene porezne stope	-	49
Porez na dobit	(8.259)	12.266
Efektivna porezna stopa	-	19,48%

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

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

Porezna olakšica za reinvestiranu dobit

Društvo je tijekom 2016. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 62.970 tisuće kuna. Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u iznosu od 4.529 tisuća kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji je tijekom 2017. godine registrirano povećanje temeljnog kapitala Društva.

U skladu s važećim poreznim propisima, Društvo je u 2016. godini kao poreznu olakšicu poreza na dobit iskoristilo navedeni iznos reinvestirane dobiti (za koji je izvršeno investiranje u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu) što je rezultiralo umanjnjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 906 tisuća kuna.

Porezna olakšica za poticanje investicijskih aktivnosti

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

Temeljem procjene iskoristivosti porezne olakšice od strane Uprave Društva, u financijskim izvještajima za 2017. godinu Društvo je inicijalno priznalo cjelokupni odobreni iznos porezne olakšice kao odgođenu poreznu imovinu i porezni prihod. Iskorištenje odgođene porezne imovine po osnovici porezne olakšice evidentirano je u 2017. godini u vrijednosti obračunatog tekućeg poreza na dobit Društva od 6.620 tisuća kuna koji bi bio plativ da nije bilo ove olakšice. U narednim godinama odgođena porezna imovina iskorištavati će se sukladno korištenju porezne olakšice, odnosno, raspoloživosti porezne obveze koju će Društvo moći temeljem poticajne mjere umanjiti.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice. Prosječni ponderirani broj dionica smanjio se na 28.962 s obzirom da je Društvo imalo transakcija s vlastitim dionicama tijekom 2017. godine.

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Neto dobit dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	33.075	50.704
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	<u>28.962</u>	<u>29.005</u>
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama i lipama</i>)	<u>1.142,01</u>	<u>1.748,11</u>

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Imovina u pripremi i predujmovi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2015. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	176.660	92.884	4.037	291.814
Akumulirana amortizacija	-	(54.884)	(68.292)	(1.840)	(125.016)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>18.233</u>	<u>121.776</u>	<u>24.592</u>	<u>2.197</u>	<u>166.798</u>
Za godinu završenu 31. prosinca 2016.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	121.776	24.592	2.197	166.798
Povećanje	-	-	4	12.561	12.565
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.451	3.628	(5.079)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(213)	(625)	(838)
Amortizacija	-	(4.438)	(5.488)	-	(9.926)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	<u>18.233</u>	<u>118.789</u>	<u>22.523</u>	<u>9.054</u>	<u>168.599</u>
Stanje 31. prosinca 2016. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.110	89.357	9.054	294.754
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(59.321)	(66.834)	-	(126.155)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>18.233</u>	<u>118.789</u>	<u>22.523</u>	<u>9.054</u>	<u>168.599</u>
Za godinu završenu 31. prosinca 2017.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	118.789	22.523	9.054	168.599
Povećanje	-	-	1	9.280	9.281
Prijenos iz imovine u pripremi	-	841	8.218	(9.059)	-
Prijenos	-	(10)	10	-	-
Prodaja i rashodovanja	-	(349)	(630)	-	(979)
Amortizacija	-	(4.472)	(5.342)	-	(9.814)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	<u>18.233</u>	<u>114.799</u>	<u>24.780</u>	<u>9.275</u>	<u>167.087</u>
Stanje 31. prosinca 2017. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.345	89.274	9.275	295.127
Akumulirana amortizacija	-	(63.546)	(64.494)	-	(128.040)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>18.233</u>	<u>114.799</u>	<u>24.780</u>	<u>9.275</u>	<u>167.087</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 25), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 138.914 tisuća kuna (2016.: 141.441 tisuću kuna).

Dostavna vozila i viličar koji se nalaze u financijskom najmu su kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	13.243	12.427
Akumulirana amortizacija	<u>(4.900)</u>	<u>(6.201)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>8.343</u>	<u>6.226</u>

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Software	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015. godine				
Nabavna vrijednost	33.959	11.930	449	46.338
Akumulirana amortizacija	(29.873)	-	-	(29.873)
Neto knjigovodstvena vrijednost	4.086	11.930	449	16.465
Za godinu završenu 31. prosinca 2016.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	4.086	11.930	449	16.465
Povećanje	-	-	654	654
Prijenos	415	-	(415)	-
Rashod	(3)	-	(20)	(23)
Amortizacija	(1.362)	-	-	(1.362)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	3.136	11.930	668	15.734
Stanje 31. prosinca 2016. godine				
Nabavna vrijednost	34.067	11.930	668	46.665
Akumulirana amortizacija	(30.931)	-	-	(30.931)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.136	11.930	668	15.734
Za godinu završenu 31. prosinca 2017.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	3.136	11.930	668	15.734
Povećanje	-	-	4.715	4.715
Prijenos iz imovine u pripremi	4.723	-	(4.723)	-
Rashod	(4)	-	-	(4)
Amortizacija	(1.245)	-	-	(1.245)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	6.610	11.930	660	19.200
Stanje 31. prosinca 2017. godine				
Nabavna vrijednost	38.200	11.930	660	50.790
Akumulirana amortizacija	(31.590)	-	-	(31.590)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.610	11.930	660	19.200

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

Test umanjenja vrijednosti goodwilla

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na sedmogodišnjem poslovnim planu odobrenom od strane Uprave. Diskontna stopa od 8,97%, stope rasta od 1-2% te terminalna stopa rasta od 2,50% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	% udjela 2017.	% udjela 2016.	2017.	2016.
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Split /i/	100%	100%	80.000	40.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb	100%	100%	19.999	19.999
			99.999	59.999

/i/ U 2017. godini Društvo je donijelo odluku o povećanju osnovnog uloga - sredstava za rad ovisnog društva ZU Ljekarne Prima Pharme za iznos od 40.000 tisuća kuna ulaganjem prava - pretvaranjem dijela dospjelih potraživanja od ustanove za isporučenu robu u ulog u ovisnom društvu.

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18/v/)	1.233.693	1.480.439
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	138.203	80.094
	1.371.896	1.560.533
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 24/i/)	1.169.165	1.128.794
Ostale obveze (bilješka 24/ii/)	31.433	20.433
Ukupno posudbe (bilješka 25)	366.636	489.648
	1.567.234	1.638.875

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

Kvaliteta potraživanja koja nisu dospjela ni vrijednosno usklađena promatra se s obzirom na izloženost kupaca različitom kreditnom riziku:

	2017.	2016.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	350.240	368.813
Bolnice	169.672	128.292
Ostalo	65.099	54.738
Stanje 31. prosinca	585.011	551.843

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	15.556	7.276
Dugoročni depoziti	103	152
	<u>15.659</u>	<u>7.428</u>
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.159.874	1.335.677
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	4.423	6.119
Dani krediti /iv/	52.582	131.129
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	5.681	6.357
Kratkoročni depoziti	50	103
	<u>1.222.610</u>	<u>1.479.385</u>
	<u>1.238.269</u>	<u>1.486.813</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	3,0%-7,0%	21.047	12.056
Ostali dani krediti	2,0%-8,0%	190	1.577
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		21.237	13.633
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		(5.681)	(6.357)
		<u>15.556</u>	<u>7.276</u>

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

Dospijeće dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	4.740	3.926
Između 2 i 5 godina	10.816	3.350
	<u>15.556</u>	<u>7.276</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.024.180	1.141.311
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 31)	149.249	209.242
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.373	1.781
	<u>1.174.802</u>	<u>1.352.334</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(14.928)	(16.657)
	<u>1.159.874</u>	<u>1.335.677</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	585.011	551.843
0-180 dana	418.929	549.413
181-360 dana	130.666	193.914
Preko 360 dana	40.196	57.164
	<u>1.174.802</u>	<u>1.352.334</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	16.657	12.906
(Smanjenje) / povećanje (bilješka 9)	(1.724)	3.829
Isknjiženje	(5)	(78)
Stanje 31. prosinca	<u>14.928</u>	<u>16.657</u>

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.236.900	1.483.911
EUR	1.198	2.804
DKK	171	98
	<u>1.238.269</u>	<u>1.486.813</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV koji nije priznat	3.327	3.331
Unaprijed plaćeni troškovi	613	2.015
Ostalo	483	773
	<u>4.423</u>	<u>6.119</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	3,0%-6,95%	105.701	132.427
		<u>105.701</u>	<u>132.427</u>
Ispravak vrijednosti		(53.119)	(1.298)
		<u>52.582</u>	<u>131.129</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.298	1.289
Povećanje (bilješka 9)	51.821	9
Stanje 31. prosinca	<u>53.119</u>	<u>1.298</u>

Od ukupnog povećanja od 51.821 tisuću kuna, na ispravak vrijednosti potraživanja za dane kredite Agrokoru d.d. odnosi se 51.313 tisuća kuna. Vrijednosno je usklađena glavica za 50.000 tisuća kuna te potraživanja za kamate u iznosu od 1.313 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	1.159.874	1.335.677
Dani novčani krediti	62.423	138.238
Dani robni krediti	11.383	6.511
Dani novčani krediti – povezane stranke (bilješka 31)	13	13
	<u>1.233.693</u>	<u>1.480.439</u>

Od ukupnog iznosa danih novčanih kredita, 50.000 tisuća kuna (2016.: 130.984 tisuće kuna) se odnosi na kredite dane Agrokoru d.d.. Iznos glavnice iznosi 100.000 tisuća kuna od čega je vrijednosno usklađeno 50.000 tisuća kuna. Potraživanja za kamate iznose 1.313 tisuća kuna te je cijeli iznos potraživanja vrijednosno usklađen.

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

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	260.012	226.725
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	12.166	16.517
Dani predujmovi	3.723	2.426
Materijal	97	93
	<u>275.998</u>	<u>245.761</u>

U 2017. godini Društvo je priznalo trošak u iznosu od 4.292 tisuće kuna (2016.: 8.252 tisuće kuna) za oštećene zalihe i zalihe kojima je prošao rok upotrebe, što je iskazano u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 130.000 tisuća kuna (2016.: 100.000 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 25).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	138.178	80.061
Devizni račun	17	28
Gotovina u blagajni	8	5
	<u>138.203</u>	<u>80.094</u>

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

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 209.244.420 kuna (31. prosinca 2016. godine: 204.715.320 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica (2016.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 6.930 kuna (31. prosinca 2016. godine: 6.780 kuna). Sve dionice su otplaćene u cjelosti.

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 2016.	30.194	196.261	(9.397)	(8.653)	178.211
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	700	340	1.040
Stjecanje vlastitih dionica \ii\	-	-	(4.524)	-	(4.524)
Povećanje temeljnog kapitala \iii\	-	8.454	-	-	8.454
Stanje 31. prosinca 2016.	30.194	204.715	(13.221)	(8.313)	183.181
Stanje 1. siječnja 2017.	30.194	204.715	(13.221)	(8.313)	183.181
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	965	655	1.620
Stjecanje vlastitih dionica \ii\	-	-	(3.342)	-	(3.342)
Povećanje temeljnog kapitala \iii\	-	4.529	-	-	4.529
Stanje 31. prosinca 2017.	30.194	209.244	(15.598)	(7.658)	185.988

\i\ U toku 2017. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 100 vlastitih dionica (2016.: 80 vlastitih dionica).

\ii\ U toku 2017. godine Društvo je steklo 238 vlastitih dionica (2016.: 347 vlastitih dionica).

\iii\ Temeljni kapital povećan je temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 18. svibnja 2017. godine. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala 12. srpnja 2017. godine. Temeljni kapital povećan je u ukupnom iznosu od 4.529 tisuća kuna iz zadržane dobiti ranijih razdoblja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2017.		2016.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Auctor d.o.o.	14.306	47,38%	14.306	47,38%
Pliva Hrvatska d.o.o.	7.646	25,32%	7.646	25,32%
Krka d.d. Novo Mesto	3.614	11,97%	3.614	11,97%
Fizičke osobe	2.065	6,84%	2.144	7,11%
Vlastiti vrijednosni papiri	1.440	4,77%	1.302	4,31%
Ostale pravne osobe	1.123	3,72%	1.182	3,91%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

Na dan 31. prosinca 2017. godine društvo Auctor d.o.o. drži 14.306 dionica, što čini 49,75% (2016.: 49,52%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

BILJEŠKA 22 – PRIČUVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2015. godine	15.992	51.286	67.278
Promjene tijekom godine	2.474	(2.474)	-
Stanje 31. prosinca 2016. godine	18.466	48.812	67.278
Promjene tijekom godine	82	-	82
Stanje 31. prosinca 2017. godine	18.548	48.812	67.360

Zakonske pričuve iznose 18.548 tisuća kuna (31. prosinca 2016. godine: 18.466 tisuća kuna) te su povećane iz ostalih pričuva (unutar zadržane dobiti) temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 18. svibnja 2017. godine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 23 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.714 tisuća kuna (2016.: 31.796 tisuća kuna).

Ostale pričuve u iznosu od 31.714 tisuća kuna odnose se na pričuve nastale uslijed hiperinflacije tijekom 1990–ih godina koja je za posljedicu imala veliki porast cijena.

Glavna skupština na sjednici održanoj 19. prosinca 2017. godine donijela je odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 57.984 tisuća kuna, od čega se 25.454 tisuće kuna odnosi na dobit ostvarenu u razdoblju od 01. siječnja 2005. godine do 31. prosinca 2011. godine te 32.530 tisuća kuna na dobit ostvarenu nakon u razdoblju 01. siječnja 2001. godine do 31. prosinca 2004. godine te u razdoblju od 01. siječnja 2012. godine do 31. prosinca 2015. godine. Do 31. prosinca 2017. godine isplaćeno je 45.954 tisuće kuna.

Dividenda po dionici iznosila je 2.000,00 kuna.

BILJEŠKA 24 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.169.165	1.128.794
Ostale obveze /ii/	31.433	20.433
	<u>1.200.598</u>	<u>1.149.227</u>

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – inozemni	598.321	543.413
Obveze prema dobavljačima – domaći	452.432	452.413
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 31)	118.412	132.968
	<u>1.169.165</u>	<u>1.128.794</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	761.317	741.696
EUR	393.277	374.231
DKK	14.571	12.816
Ostale valute	-	51
	<u>1.169.165</u>	<u>1.128.794</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 24 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za dividendu	12.030	-
Obveza za PDV	6.876	8.771
Obveze za plaće	4.611	4.563
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.251	1.909
Obveze za ostale poreze i doprinose	96	180
Ostalo	5.569	5.010
	<u>31.433</u>	<u>20.433</u>

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Financijski najam /ii/	5.785	4.267
Dugoročni kredit	-	8.233
	<u>5.785</u>	<u>12.500</u>
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /i/	357.672	474.403
Financijski najam /ii/	3.179	2.745
	<u>360.851</u>	<u>477.148</u>
Ukupno posudbe	<u>366.636</u>	<u>489.648</u>

/i/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Rokovi dospjeća kredita su od mjesec dana do godinu dana. Dio kredita je s fiksnom kamatnom stopom.

/ii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih vozila i viličara. U 2017. godini sklopljeni su novi ugovori uz kamatnu stopu od 2,82%- 3,13% (2016.: 2,89%). Rok otplate ugovora je od četiri do šest godina. Osiguranje je založno pravo na svim vozilima i viličaru koji su predmet kreditiranja (bilješka 14). Obveze za najam efektivno su osigurane, budući da najmodavac ima pravo preuzimanja predmeta najma ukoliko Društvo prestane plaćati obveze.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.408	2.929
Od jedne do pet godina	6.010	4.442
Budući trošak financiranja	(454)	(359)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>8.964</u>	<u>7.012</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.179	2.743
Od jedne do pet godina	5.785	4.269
	<u>8.964</u>	<u>7.012</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	2.624	8.238
Od 2 – 5 godina	3.161	4.262
	<u>5.785</u>	<u>12.500</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2017.</u>		<u>2016.</u>	
	Kune %	EUR %	Kune %	EUR %
Dugoročne posudbe				
Dugoročni krediti	-	-	3,33%	-
Financijski najam	-	2,82%-3,57%	-	2,89%-3,70%
Kratkoročne posudbe				
Kratkoročni krediti	2,70%-2,90%	-	2,70%-3,10%	-

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približna knjigovodstvenoj vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos dugoročnih i kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

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

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	40.009	-
Od 3 do 12 mjeseci	223.064	269.400
Preko 1 godine	-	-
	<u>263.073</u>	<u>269.400</u>
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Kreditni s fiksnom kamatnom stopom	103.563	220.248
	<u>103.563</u>	<u>220.248</u>
Ukupno posudbe	<u>366.636</u>	<u>489.648</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 103.563 tisuće kuna (2016.: 220.248 tisuća kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	357.672	482.636
EUR	8.964	7.012
	<u>366.636</u>	<u>489.648</u>

Primljeni krediti osigurani su hipotekama na nekretninama društva (bilješka 14), zalihama (bilješka 19) te danim mjenicama i zadužnicama.

Kršenje ugovornih uvjeta

Za dio kratkoročnih pozajmica kod poslovnih banaka Društvo je ugovorilo tijekom 2017. godine ugovorne uvjete, od čega se dio uvjeta odnosi na omjer isplaćene dividende u razdoblju u odnosu na neto dobit prethodne godine.

Krajem 2017. godine Društvo nije bilo u skladu s navedenim ugovornim uvjetima. Ukupni iznos glavnica ovih pozajmica na 31. prosinac 2017. godine iznosi 60.300 tisuća kuna. Poslovne banke su bile pravovremeno upoznate sa navedenim te su dostavile pismene potvrde da neće aktivirati ugovorne mehanizme vezane uz kršenje ugovornih obveza. Sve obveze koje su dospjele na 31. prosinac 2017. godine Društvo je pravovremeno podmirilo.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 26 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

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

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijedno- no usklađenje zaliha	Rezervira- nja za naknade zaposle- nima	Porezna olakšica	Vrijedno- sno usklađenje danih kredita	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2016. godine	539	190	-	-	729
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(225)	(9)	-	-	(234)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	-	-	-	-
Učinak promjene porezne stope	(31)	(18)	-	-	(49)
Stanje 31. prosinca 2016. godine	283	163	-	-	446
Stanje 1. siječnja 2017. godine	283	163	-	-	446
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(81)	(21)	-	-	(102)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	-	5.981	9.000	14.981
Stanje 31. prosinca 2017. godine	202	142	5.981	9.000	15.325

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

Ukupni iznos potpora koji Društvo može koristiti iznosi 12.601 tisuću kuna, od čega je Društvo u 2017. godini iskoristilo 6.620 tisuću kuna (bilješka 12).

Odgođena porezna obveza

Društvo nema odgođenu poreznu obvezu.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade zaposlenima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2016. godine	934	1.098	2.032
Dugoročni dio	684	-	684
Kratkoročni dio	250	1.098	1.348
Stanje 1. siječnja 2017. godine	934	1.098	2.032
Povećanja	41	100	141
Iskorištena u toku godine	(182)	(626)	(808)
Stanje 31. prosinca 2017. godine	793	572	1.365
Dugoročni dio	643	-	643
Kratkoročni dio	150	572	722

Naknade zaposlenima

Ova se rezerviranja odnose na procijenjena dugoročna primanja zaposlenih vezano uz otpremnine i jubilarne nagrade, što je definirano Pravilnikom o radu. Dugoročni iznos rezerviranja odnosi se na procijenjena stečena prava na otpremnine i jubilarne nagrade koje će biti isplaćene po isteku godine dana od datuma izvještaja o financijskom položaju, dok se kratkoročni iznos primanja zaposlenih sastoji od jubilarnih nagrada i otpremnina koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju.

Sudski sporovi

Društvo je tijekom 2017. godine temeljem sudske presude ukinulo rezervaciju za jedan sudski spor u iznosu od 626 tisuća kuna, te je povećalo rezervacije za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po sporovima u iznosu od 100 tisuća kuna. Kako je iznos ukidanja rezervacije veći od iznosa povećanja rezervacije, Društvo je iskazalo neto prihod od ukidanja rezervacije u iznosu od 526 tisuća kuna (bilješka 9).

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo je sudužnik i jamac za primljene kredite svojih ovisnih društava u ukupnom iznosu od 10.000 tisuća kuna (2016. godina: 25.495 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine. Naime, Uprava procjenjuje da obveze ovisnih društava neće postati obveze matičnog društva, budući da su sve poslovne transakcije ovisnih društava pod kontrolom matičnog društva. Trenutno ne postoje okolnosti koje bi dovele Društvo u poziciju plaćanja obveza ovisnih društava.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 29 – OPERATIVNI NAJAM

Društvo unajmljuje vozila i poslovne prostore prema ugovorima o operativnom najmu.

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.059	2.081
Od jedne do pet godina	3.647	1.555
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	5.706	3.636

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama.

Povezane stranke uključuju:

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
1. Ovisna društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb (2015. godine: Put stinica d.o.o., Zagreb)	100%	100%
2. Ovisna društva Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek (pripojena u listopadu 2016. godine)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb	100%	100%
Ljekarna Ana Pantelić, Rijeka (stečena i pripojena u 2017. godini)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Soline Farm, Biograd na Moru (stečena i prodana u 2017. godini)	-	-
Ljekarna Mirela Klunić, Pula (pripojena u srpnju 2016. godine)	-	-
Ljekarna Smilja Bagat, Split (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
Ljekarna Maja Mučaji, Zadar (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
Ljekarna Mirija Bohunicki, Medulin (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Galla, Varaždin (kupljena i prodana u 2016. godini)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Diabpharm, Zagreb (osnovana i prodana u 2016. godini)	-	-
3. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49%	49%

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

4. Primus nekretnine d.o.o., Zagreb: do listopada 2015. godine ovisno društvo pridruženog društva Litmus d.o.o., Zagreb u kojem je Litmus d.o.o. imao 100% vlasništvo; od listopada 2015. godine ovisno društvo ovisnog društva Put stinica d.o.o. u kojem Put stinica d.o.o. ima 100% vlasništvo. Primus nekretnine d.o.o. pripojeno je društvu Put stinica d.o.o. u listopadu 2016. godine.
5. Društvo s većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,75% dionica s pravom glasa.
6. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,59% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska d.o.o. ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.
7. Ostala povezana društva: Auctor Invest d.o.o. koji je povezano društvo Auctora d.o.o.

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine i 31. prosinca 2016. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisna društva		13	13
	18	13	13
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Ovisna društva		134.636	188.568
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		1.551	4.578
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		12.835	15.831
Pliva Hrvatska d.o.o.		227	265
	18	149.249	209.242
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		12.166	16.517
	19	12.166	16.517
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o.		118.412	132.968
	24	118.412	132.968

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

(u tisućama kuna)

	<u>Bilješke</u>	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Prihodi od prodaje i ostali prihodi			
Ovisna društva		229.507	212.223
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		19.074	28.399
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		35.448	31.142
Ovisno društvo Puta stinica d.o.o.		-	21
Pliva Hrvatska d.o.o.		286	311
	5, 6	<u>284.315</u>	<u>272.096</u>
Ostali troškovi			
Ovisna društva		-	10
	9	<u>-</u>	<u>10</u>
Financijski prihodi			
Ovisno društvo Puta stinica d.o.o.		-	18
	11	<u>-</u>	<u>18</u>
Nabava trgovačke robe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		212.189	229.445
		<u>212.189</u>	<u>229.445</u>
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za četiri člana		7.325	5.258
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora		453	525

BILJEŠKA 32 – ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 12 do 60 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 2. ožujka 2018. godine.

Potpisao u ime Uprave Društva 2. ožujka 2018. godine:

Jasminko Herceg
Direktor

¹ **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1
