

MEDIKA d.d.

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM REVIZORA
za godinu koja je završila 31. PROSINCA 2018. godine**

	Stranica
Izvješće posloводства	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	17-66

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA

Medika d.d. ("Društvo") je u 2018. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 2.971.135 tisuća kuna, što je 250.277 tisuća kuna više u odnosu na ostvareni nekonsolidirani prihod u prethodnoj godini. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 27.372 tisuće kuna, što je 1.955 tisuća kuna više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 24.769 tisuća kuna, a nekonsolidirana dobit za godinu 20.032 tisuće kuna, što je za 13.043 tisuće kuna manje od ostvarenog rezultata 2017. godine.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 49,1% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama (2017.: 51,0%). Istovremeno, 33,5% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama (2017.: 31,3%).

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 1.891.009 tisuća kuna i bilježi smanjenje od 3,5% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi nekonsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je gotovo na istoj razini u odnosu na prethodnu godinu, dok je iznos nekonsolidirane kratkotrajne imovine manji za 4,2%. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 83,2% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i veća su za 1,27% u odnosu na prethodnu godinu. Uslijed rasta prodaje zalihe bilježe porast od 13,9% u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo je u 2018. godini povećalo temeljni kapital ovisnog društva Primus nekretnine d.o.o. za iznos od 200 tisuća kuna uplatom u novcu.

Tijekom 2018. godine Društvo je vrijednosno uskladilo potraživanja za dane kredite poduzeću Agrokor d.d. u ukupnom iznosu od 50.006 tisuća kuna (bilješka 18).

Unutar dioničkog kapitala, koji se sastoji od temeljnog kapitala, vlastitih dionica i kapitalnog gubitka, došlo je do promjene na poziciji vlastitih dionica čiji se iznos povećao za 21.589 tisuća kuna budući da je Društvo steklo 1.500 dionica na uređenom tržištu.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 266.937 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 260.823 tisuća kuna, a na dugoročni financijski najam 6.114 tisuća kuna (bilješka 25). Društvo na 31. prosinac 2018. godine nema dugoročnih kredita.

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 21% te pokazuje da se 21% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora. Pokazatelj se nije značajno 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 2018. godine Društvo je steklo 1.500 dionica ukupne vrijednosti 21.589 tisuća kuna. U portfelju Medike d.d. na 31. prosinca 2018. godine je 2.940 dionica, odnosno 9,74% od ukupnog broja dionica. Nominalna vrijednosti svake pojedine dionice je 6.930 kuna.

Ovisna i pridružena društva

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

ZU Ljekarne Prima Pharne ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga i ZU Ljekarne Ines Škoko te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o., Zagreb, posjeduje 32,86% udjela odnosno 36,40% dionica s pravom glasa.

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

Rizici

Kreditni rizik

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

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

Valutni rizik

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

Kamatni rizik

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

Društvo 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 2018. 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 slučajeve 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

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, gđa. Sanja Palić i gđa. Gracijela Balaban.

MEDIKA d.d., Zagreb

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA (nastavak)

IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA (nastavak)

Struktura korporativnog upravljanja (nastavak)

Uprava

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

Uprava Medike je 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 reviziji, Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o računovodstvu i drugim propisima. Mandat Revizorskog odbora usklađen je s trajanjem mandata Nadzornog odbora.

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

Zagreb, 21. ožujka 2019. godine

Jasminko Herceg

Direktor



IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

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

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

Pri izradi nekonsolidiranih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 12 do 66 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 21. ožujka 2019. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Potpisao u ime Uprave 21. ožujka 2019. godine

Jasminko Herceg
Direktor

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Medika d.d., Zagreb

Izvjeshće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Medika d.d., Zagreb („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018. 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 financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2018. 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, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X 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)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (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.

<i>Ključno revizijsko pitanje</i>	<i>Kako smo revizijom razriješili ključno revizijsko pitanje</i>
Kompleksnost prihoda	
<i>Pogledati bilješku 5 i 6 uz nekonsolidirane financijske izvještaje na stranicama 41. do 43.</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 sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Prihodi se priznaju kada su obveze isporuke zadovoljene prijenosom kontrole obećane robe ili usluga na kupca.</p> <p>S obzirom na 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 od testiranja informacijskog sustava i primjene dokaznih postupaka 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. Na temelju uzorka potvrdili smo prihode po pojedinim kupcima tako da smo potvrdili početna i završna stanja te plaćanja kroz godinu za navedene kupce. Na gore spomenutom uzorku uskladili smo promet s evidentiranim prihodom odabranih kupaca.• Ispitivanjem u sklopu dokaznih postupaka ocijenili smo da su kupcima odobravani te adekvatno evidentirani ugovoreni popusti.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje potraživanja od kupaca	
<i>Pogledati bilješku 18 uz nekonsolidirane financijske izvještaje na stranicama 52 do 55.</i>	
<p>Značajan rizik Društva je dugo razdoblje naplate potraživanja od kupaca, većinom zdravstvenih ustanova čije financiranje ovisi o Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje.</p> <p>Bruto potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2018. godine iznose 1.229.507 tisuća kuna, a rezerviranja evidentirana radi očekivanog kreditnog gubitka iznose 14.204 tisuće kuna.</p> <p>Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za očekivane kreditne gubitke.</p> <p>Očekivani kreditni gubitak procjenjuje se ovisno o djelatnosti kupca, a na temelju povijesnih podataka, trenutnog i očekivanog stanja likvidnosti zdravstvenog sustava Republike Hrvatske, kao i specifičnih procjena Sektora prodaje za pojedine kupce ovisno o trenutnom stanju na tržištu i nemogućnosti naplate od strane istih.</p> <p>Zbog značajnosti, složenosti i mogućeg velikog utjecaja navedenih prosudba na financijske izvještaje te visokog iznosa potraživanja od kupaca, ovo je jedno od ključnih pitanja kojem smo se posvetili u našoj reviziji.</p>	<p>U sklopu revizije primijenili smo sljedeće dokazne postupke:</p> <ul style="list-style-type: none">• ocijenili smo prvu primjenu MSFI 9 „Financijski instrumenti“ u financijskim izvještajima Društva;• stekli smo razumijevanje procesa u subjektu koji se odnose na izračunavanje i knjiženje očekivanog kreditnog gubitka na potraživanja od kupaca. Također smo pomno pregledali strukturu dospjeća potraživanja da bismo ocijenili iznos očekivanog kreditnog gubitka koji je utvrđen za određenog kupca;• ocijenili smo opravdanost stope očekivanog kreditnog gubitka i pretpostavki koje su primijenjene prilikom razvoja modela očekivanih kreditnih gubitaka.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (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 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/člancima 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)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (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 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)

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

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 28. lipnja 2018. godine za potrebe revizije priloženih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno 5 godina te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2014. do 31. prosinca 2018. godine

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 21. ožujka 2019. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske 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, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.

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.

21. ožujka 2019. godine
Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Prihodi	5, 6	2.971.135	2.720.858
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(2.765.406)	(2.511.703)
Troškovi zaposlenih	7	(65.314)	(63.861)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(10.937)	(17.583)
Amortizacija	14, 15	(12.067)	(11.059)
Ostali troškovi poslovanja	9	(89.704)	(89.653)
Ostali gubici – neto	10	(335)	(1.582)
Dobit iz poslovanja		27.372	25.417
Financijski prihodi	11	5.307	11.582
Financijski rashodi	11	(7.910)	(12.183)
Neto financijski gubitak		(2.603)	(601)
Dobit prije poreza		24.769	24.816
Porez na dobit	12	(4.737)	8.259
Dobit za godinu		20.032	33.075
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		20.032	33.075
Zarada po dionici -osnovna/razrijeđena (u kunama i lipama)	13	709,60	1.142,01

Bilješke na stranicama 17 do 66 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Bilješka	Na 31. prosinca	
		2018.	2017.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	165.258	167.087
Nematerijalna imovina	15	19.496	19.200
Ulaganja u ovisna društva	16	100.199	99.999
Odgođena porezna imovina	26	10.588	15.325
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	22.151	15.659
		<u>317.692</u>	<u>317.270</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	314.413	275.998
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.231.794	1.222.610
Potraživanje za porez na dobit		8.054	5.151
Novac i novčani ekvivalenti	20	19.056	138.203
		<u>1.573.317</u>	<u>1.641.962</u>
Ukupno imovina		1.891.009	1.959.232
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	21	164.399	185.988
Pričuve	22	67.360	67.360
Zadržana dobit i dobit za godinu		157.317	137.285
		<u>389.076</u>	<u>390.633</u>
Dugoročne obveze			
Posudbe	25	6.114	5.785
Rezerviranja	27	596	643
		<u>6.710</u>	<u>6.428</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	1.233.702	1.200.598
Posudbe	25	260.823	360.851
Rezerviranja	27	698	722
		<u>1.495.223</u>	<u>1.562.171</u>
Ukupno glavnica i obveze		1.891.009	1.959.232

Bilješke na stranicama 17 do 66 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Rezerva za reinvestiranu dobit	Pričuve	Zadržana dobit i dobit za godinu	Ukupno
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
Stanje 1. siječnja 2018.		185.988	-	67.360	137.285	390.633
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	20.032	20.032
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	20.032	20.032
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Stjecanje vlastitih dionica	21	(21.589)	-	-	-	(21.589)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		(21.589)	-	-	-	(21.589)
Stanje 31. prosinca 2018.		164.399	-	67.360	157.317	389.076

Bilješke na stranicama 17 do 66 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit za godinu		20.032	33.075
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	4.737	(8.259)
Amortizacija	14, 15	12.067	11.059
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9	48.991	50.097
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	5.512	4.292
Nerealizirane tečajne razlike		(1.479)	535
Promjena u rezerviranjima	27	(71)	(667)
(Dobitak) / gubitak od prodaje materijalne imovine	10	(712)	14
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	15	8	4
Rashodi od kamata	11	8.011	12.263
Prihodi od kamata	11	(5.307)	(11.582)
Promjene:			
Povećanje zaliha		(43.927)	(34.529)
(Povećanje) / smanjenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(106.321)	132.133
Povećanje obveze prema dobavljačima i ostale obveze		59.510	26.784
Povećanje / (smanjenje) obveza za dividende	24/ii/	(12.030)	12.030
Novac generiran poslovanjem		(10.979)	227.249
Plaćene kamate		(8.435)	(12.818)
Plaćeni porez na dobit		(3.870)	(11.101)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(23.284)	203.330
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine		(6.790)	(8.553)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		1.064	965
Primici od otplate danih kredita		56.094	47.738
Ulaganje u ovisno društvo	16	(200)	-
Izdaci za dane kredite		(23.460)	(12.099)
Primljene kamate		14.277	2.225
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		40.985	30.276

Bilješke na stranicama 17 do 66 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2018.	2017.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplate primljenih posudbi		(773.000)	(184.109)
Primici od posudbi		673.000	59.700
Primici od vraćenih depozita		50	-
Otplate financijskog najma		(3.279)	(3.412)
Isplata dividende		(12.030)	(45.954)
Otpuštanje vlastitih dionica	21	-	1.620
Stjecanje vlastitih dionica	21	(21.589)	(3.342)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(136.848)	(175.497)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(119.147)	58.109
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		138.203	80.094
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	19.056	138.203

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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 2018. 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 21. ožujka 2019. 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 2018. 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 razdoblju na snazi su sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)
- **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. godine)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama”** - Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama, usvojen u Europskoj uniji 27. veljače 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- **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. godine ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti" prvi put 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. godine),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine”** - Prijenos ulaganja u nekretnine, usvojene u Europskoj uniji 14. ožujka 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- **Izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 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 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine),
- **MSFI 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama”**, usvojen u Europskoj uniji 28. ožujka 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine).

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

Utjecaj početne primjene MSFI-a 9 *Financijski instrumenti*

Društvo je u tekućoj godini primijenilo MSFI 9 Financijski instrumenti (izmijenjen u srpnju 2014. godine) i s time povezane izmjene drugih MSFI-eva koji su na snazi za godišnje razdoblje koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine. Prijelazne odredbe MSFI-ja 9 omogućuju subjektu da ne prepravljaju usporedne podatke što je Društvo iskoristilo.

Dodatno, Društvo je usvojilo izmjene i dopune MSFI-ja 9 Financijski instrumenti: Objavlivanja koja su se primjenjivale na objave za 2018. godinu.

MSFI 9 uvodi nove zahtjeve za:

- 1) Klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza,
- 2) Umanjenje financijske imovine, te
- 3) Opće računovodstvo zaštite.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

Utjecaj početne primjene MSFI-a 9 *Financijski instrumenti* (nastavak)

U nastavku su opisani detalji ovih novih zahtjeva kao i njihov utjecaj na nekonsolidirana financijska izvješća Društva.

Društvo je primijenilo MSFI 9 sukladno prijelaznim odredbama navedenim u MSFI-ju 9.

(a) Klasifikacija i mjerenje financijske imovine

Datum prve primjene (tj. datum na koji je Društvo procijenilo postojeću financijsku imovinu i financijske obveze u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9) je 1. siječnja 2018. godine. Prema tome, Društvo je primijenilo zahtjeve MSFI-ja 9 na instrumente koji se i dalje priznaju na dan 1. siječnja 2018. godine i nije primjenjivalo zahtjeve za instrumente koji su se već prestali priznavati na dan 1. siječnja 2018. godine.

Sva priznata financijska imovina koja se nalazi u okviru MSFI-ja 9 treba se naknadno mjeriti po amortiziranom trošku, fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili fer vrijednost kroz dobit ili gubitak, na temelju poslovnog modela subjekta za upravljanje financijskom imovinom i ugovornih karakteristika novčanog toka financijske imovine.

Posebno:

- dužnički instrumenti koji se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovornih novčanih tokova, a koji imaju ugovorne novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamate na preostali iznos glavnice, naknadno se mjere po amortiziranom trošku;
- dužnički instrumenti koji se drže unutar poslovnog modela čiji je cilj prikupiti ugovorne novčane tokove i prodati dužničke instrumente, a koji imaju ugovorne novčane tokove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamate na nepodmireni iznos glavnice, naknadno se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD);
- sva ostala dužnička ulaganja i vlasnička ulaganja, alocirana u ostale modele ili ukoliko nisu zadovoljili kriterij ugovorenog tijeka novca, naknadno se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Unatoč gore navedenom, Društvo može pri početnom priznavanju financijske imovine neopozivo odrediti sljedeće:

- Društvo se može neopozivo odlučiti na naknadne promjene fer vrijednosti ulaganja u vlasničku glavnice koje se ne drže radi trgovanja niti kao nepredviđene iznose priznate od strane stjecatelja u poslovnom spajanju, u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (FVOSD opcija);
- Društvo može neopozivo odrediti dužničko ulaganje koje udovoljava amortiziranom trošku ili FVOSD kriterijima koji se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ako se time eliminira ili značajno smanjuje računovodstvena neusklađenost (FVDG opcija).

U tekućoj godini Društvo ima samo instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

Utjecaj početne primjene MSFI-a 9 *Financijski instrumenti* (nastavak)

(a) Klasifikacija i mjerenje financijske imovine (nastavak)

U slučaju prestanka priznavanja dužničkog ulaganja mjenog po FVOSD, kumulativna dobit ili gubitak prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklasificira se iz kapitala u dobit ili gubitak kao usklađenje uslijed reklasifikacije. U slučaju prestanka priznavanja vlasničkog ulaganja za koje je odabrana FVOSD opcija, kumulativna dobit ili gubitak prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti naknadno se prenose u zadržanu dobit.

Dužnički instrumenti koji se naknadno mjere po amortiziranom trošku ili po FVOSD podliježu umanjenju vrijednosti (pogledati paragraf (b)).

Uprava Društva pregledala je i ocijenila postojeću financijsku imovinu Društva na dan 1. siječnja 2018. godine na temelju činjenica i okolnosti koje su postojale na taj datum i zaključile da početna primjena MSFI-ja 9 nije imala utjecaj na financijsku imovinu Društva u pogledu klasifikacije i mjerenja.

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

(b) Umanjenje financijske imovine

U vezi s umanjenjem vrijednosti financijske imovine, MSFI 9 zahtijeva model očekivanog kreditnog gubitka za razliku od nastalog modela kreditnog gubitka prema MRS-u 39. Model očekivanog kreditnog gubitka zahtijeva od Društva da uzme u obzir očekivane kreditne gubitke i promjene u tim očekivanim kreditnim gubicima na svaki izvještajni datum kako bi se odrazile promjene kreditnog rizika od početnog priznavanja financijske imovine. Drugim riječima, više nije potrebno da se kreditni događaj dogodi prije priznavanja kreditnih gubitaka.

Naime, MSFI 9 zahtijeva od Društva priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka na:

- (1) Dužničke instrumente mjerene naknadno po amortiziranom trošku ili po FVOSD
- (2) Potraživanja za najam,
- (3) Potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, i
- (4) Ugovore o financijskom jamstvu na koje se primjenjuju zahtjevi umanjenja prema MSFI-ju 9.

Društvo ima imovinu koju mjeri po amortiziranom trošku.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

Utjecaj početne primjene MSFI-a 9 *Financijski instrumenti* (nastavak)

(b) Umanjenje financijske imovine (nastavak)

Konkretno, MSFI 9 zahtijeva od Društva mjerenje rezervacija za očekivane kreditne gubitke za financijske instrumente u iznosu koji je jednak cjeloživotnim očekivanim kreditnim gubicima (ECL) ako se kreditni rizik tog financijskog instrumenta značajno povećao od početnog priznavanja, ako postoje objektivni dokazi o umanjnju te u slučaju kupljene ili nastale kreditno umanjene financijske imovine. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja (osim za kupljenu ili nastalu kreditno umanjenu financijsku imovinu), Društvo je dužno mjeriti gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u. MSFI 9 također zahtijeva pojednostavljeni pristup za mjerenje rezervacija za gubitke u iznosu jednakom cjeloživotnom ECL-u za potraživanja od kupaca, ugovornu imovinu i potraživanja za najam u određenim okolnostima.

Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup za potraživanja od kupaca.

Pregled utjecaja primjene MSFI-ja 9:

<i>(u tisućama kuna)</i>	MRS 39 knjigovodstvena vrijednost	MSFI 9 knjigovodstvena vrijednost	Razlika
Potraživanja od kupaca	0	260	260

Društvo nije knjižilo utjecaj MSFI 9 na zadržanu dobit s obzirom da iznos nije značajan.

(c) Klasifikacija i mjerenje financijskih obveza

Značajna promjena uvedena MSFI-jem 9 u klasifikaciji i mjerenju financijskih obveza odnose se na obračunavanje promjena fer vrijednosti financijske obveze koja se mjeri po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika izdavatelja.

Naime, MSFI 9 zahtijeva da promjene u fer vrijednosti financijske obveze koje se mogu pripisati promjenama kreditnog rizika te obveze budu prikazane u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, osim u slučaju kada bi priznavanje učinaka promjena kreditnog rizika obveze u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti stvorilo ili povećalo računovodstvenu neusklađenost u dobiti ili gubitku. Promjene u fer vrijednosti koje se mogu pripisati kreditnom riziku financijske obveze se naknadno ne reklasificiraju u dobit ili gubitak, već se prenose u zadržanu dobit kada se financijska obveza prestaje priznavati. Prema MRS-u 39, cjelokupni iznos promjene fer vrijednosti financijske obveze koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazivao se u računu dobiti i gubitka.

Društvo nema financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **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. godine)
- **Izmjene MSFI-ja 9 “Financijski instrumenti”** – Predujmovi sa značajkama negativne kompenzacije – usvojen u Europskoj Uniji 22. ožujka 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- **OTMFI 23 „Nesigurnost u vezi s primjenom poreznih pravila na porez na dobit”** – usvojeno u Europskoj Uniji 23. listopada 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

Društvo je odabralo ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

Društvo očekuje da primjene ovih standarda i izmjena postojećih standarda ne dovode do materijalnih promjena financijskih izvještaja u razdoblju Prve primjene standarda.

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, koji još nisu usvojeni od strane Europske Unije do datuma izdavanja ovih financijskih izvještaja (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. godine) - 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 3 “Poslovne kombinacije”** - Definicija poslovanja (na snazi za poslovne kombinacije za koje je datum stjecanja na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine i na stjecanje sredstava do kojih dolazi na ili nakon početka tog razdoblja).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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

- **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 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” i MRS-a 8 “Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama greškama”** – definicija značajnosti (efektivno za godišnja razdoblja počevši na ili nakon 1. siječnja 2020. godine),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih”** – 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. godine),
- **Izmjene raznih standarda zbog „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. godine),
- **Izmjene Uputa na konceptualni okvir u MSFI standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).**

Prema procjenama Društva, primjena navedenih novih standarda i izmjena postojećih standarda ne bi imala značajan materijalni utjecaj na financijske izvještaje.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Strane valute (nastavak)

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

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

2.4 Ulaganja u ovisna i pridružena društva

(a) Ovisna društva

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

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

(b) Pridružena društva

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

2.5 Nekretnine i oprema

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

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Građevinski objekti	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

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

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjeno za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina (nastavak)

(b) Software

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

2.8 Financijski instrumenti

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

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

Financijska imovina

Do 31. prosinca 2017. godine Društvo je svoju financijsku imovinu klasificiralo kao potraživanja od kupaca i ostala potraživanja osim ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 2.4). Klasifikacija je ovisila o svrsi za koju je financijska imovina stečena prilikom početnog priznavanja (MRS 39).

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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

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

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

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

(i) Amortizirani trošak i metoda efektivne kamatne stope

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

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

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

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

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

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

Umanjenje financijske imovine

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

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(i) Značajno povećanje kreditnog rizika

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

Konkretno, za dane zajmove Društvo se prilikom procjene značajnog pogoršanja kreditnog rizika oslanja na dane kašnjenja. Ukoliko dužnik kasni više od 30 dana, tada Društvo pretpostavlja da je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.

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

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

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

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

(ii) Definicija statusa neispunjenja obveze

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje financijske imovine (nastavak)

(iii) Kreditno umanjena financijska imovina

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

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

(iv) Politika otpisa

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

(v) Mjerenje i priznavanje očekivanih kreditnih gubitaka

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

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijski instrumenti (nastavak)

Financijske obveze

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

Društvo sve financijske obveze mjeri po amortiziranom trošku.

(a) Obveze prema dobavljačima

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

(b) Posudbe

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

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

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

2.9 Najmovi

Društvo unajmljuje određene nekretnine i 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

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

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

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

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

Iznosi umanjenja vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru 'ostalnih 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

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

2.14 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 Porez na dobit

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

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

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

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

2.17 Rezerviranja

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.18 Priznavanje prihoda

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

(a) Prihodi od prodaje robe

Prihod od prodaje robe priznaje se kada je kontrola nad robom prenesena na kupca, odnosno kada se roba isporuči kupcu. Isporuka je izvršena kada je roba otpremljena na specifičnu lokaciju, rizik zastarjevanja i gubitka prenesen je na kupca, kupac je primio robu sukladno ugovoru i kada Društvo ima objektivni dokaz da su svi uvjeti za prihvat robe ispunjeni.

Društvo raspoređuje cijenu transakcije na obvezu isporuke na osnovu relativnih pojedinačnih prodajnih cijena.

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Financijski prihodi

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

2.19 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.

2.20 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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Porez na dodanu vrijednosti

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.

2.22 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 nemogućnosti utjecaja i predviđanja dinamike financiranja od strane države te nemogućnost predviđanja kretanja na financijskom tržištu, cjelokupno upravljanje rizicima Društva usmjereno je na minimiziranje, odnosno uklanjanje potencijalnih negativnih efekata na financijsku poziciju Društva. Upravljanje rizicima Društva obavlja Sektor financija, koji u suradnji s ostalim Sektorima Društva identificira, procjenjuje te predlaže mjere za zaštitu od istih.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2018. godine (bilješka 18, 20, 24, 25), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,0% u odnosu na kunu (2017.: 1,0%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 4.185 tisuća kuna veća/manja (2017.: 3.308 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(a) Tržišni rizik (nastavak)

(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 2018. godine, da se efektivne kamatne stope na primljene kredite (s promjenjivom kamatnom stopom) povećaju/smanje za 0,10% na godišnjoj razini (2017.: 0,10%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 87 tisuća kuna manja/veća (2017.: 214 tisuća kuna).

(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 te analiza očekivanih kreditnih gubitaka iskazana je u bilješkama 17 i 18.

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

Društvo ima izloženost prema jednom kupcu iz segmenta bolnica koji čini 21% ukupnih potraživanja od kupaca.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(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 2018. godine novac i novčani ekvivalenti iznose 19.056 tisuća kuna te Društvo ima 198.700 tisuća kuna slobodnih kreditnih linija koje su po pozivu raspoložive za upravljanje rizikom likvidnosti.

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

(u tisućama kuna)

	Do mjesec dana	Od mjeseca dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2018.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	370.323	863.379	-	-	1.233.702
Posudbe	550	262.014	6.326	-	268.890

(u tisućama kuna)

	Do mjesec dana	Od mjeseca dana do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2017.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	436.223	764.141	234	-	1.200.598
Posudbe	90.580	271.635	5.996	15	368.226

Društvo će u 2019. 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 imovine.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	389.076	390.633
Ukupna imovina	<u>1.891.009</u>	<u>1.959.232</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	<u>21%</u>	<u>20%</u>

Pokazatelj se u 2018. godini povećao u usporedbi s 2017. godinom te pokazuje da 21% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 79% imovine financirano je iz tuđih izvora (2017.: 80%).

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (nastavak)

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca (nastavak)

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2018. 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 155 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2017.: 165 tisuću kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 4 tisuće kuna (2017.: 12 tisuća kuna), u segmentu lijekarni 88 tisuća kuna (2017.: 89 tisuće kuna) te u segmentu ostalo 63 tisuće kuna (2017.: 64 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.

Ocjena poslovnog modela

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

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

Značajno povećanje kreditnog rizika

Kao što je objašnjeno u bilješci 3, ECL se mjeri kao rezervacija jednako 12-mjesečnom ECL-u za imovinu alociranu u 1. stupanj, ili cjeloživotnog ECL-a za imovinu alociranu u 2. ili 3. stupanj. Imovina prelazi u 2. stupanj kada dođe do značajnog povećanja kreditnog rizika od datuma početnog priznavanja. MSFI 9 ne definira što predstavlja značajno povećanje kreditnog rizika. Prilikom procjene je li kreditni rizik nekog sredstva značajno povećan, Društvo uzima u obzir kvalitativne i kvantitativne razumne i relevantne informacije.

Izračun rezervacija za očekivane kreditne gubitke

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

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje – nepovezane stranke	2.662.417	2.424.281
Prihodi od prodaje i ostali prihodi – povezane stranke (bilješka 31)	294.673	284.315
Ostali prihodi	14.045	12.262
	<u>2.971.135</u>	<u>2.720.858</u>

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
 - domove zdravlja
 - veledrogerije
 - ostale kupce (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.164.537	995.702	502.178	2.662.417
Prihodi od prodaje i ostali prihodi - povezane stranke (bilješka 31)	294.579	-	94	294.673
Ostali prihodi	178	327	13.540	14.045
Ukupni prihodi	1.459.294	996.029	515.812	2.971.135
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.376.348)	(924.293)	(464.765)	(2.765.406)
Rezultat segmenata	82.946	71.736	51.047	205.729
Operativni troškovi				(178.357)
Dobit iz poslovanja				27.372
Financijski prihodi				5.307
Financijski rashodi				(7.910)
Neto financijski gubitak				(2.603)
Dobit prije poreza				24.769
Porez na dobit				(4.737)
Dobit za godinu				20.032

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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 - povezane stranke (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

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2018. 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)	305.955	828.261	81.087	1.215.303

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	33.973	32.464
Doprinosi iz i na plaću /i/	17.262	16.404
Porez i prirez	4.746	4.525
Nagrade managementu	4.300	5.543
Ostale naknade /ii/	2.373	2.314
Prijevoz zaposlenika	2.185	2.030
Otpremnine	475	581
	<u>65.314</u>	<u>63.861</u>

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo ima 438 zaposlenih (31. prosinca 2017. godine: 419 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2018. godinu iznose 9.492 tisuće kuna (2017. godina: 9.050 tisuća kuna).

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

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Donacije	6.760	13.374
Reprezentacija	2.515	2.511
Marketing	1.662	1.698
	<u>10.937</u>	<u>17.583</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto (bilješka 18)	48.991	50.097
Materijal i energija	10.826	9.217
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	10.234	9.137
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	6.617	8.669
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.253	3.268
Troškovi najma	2.921	3.005
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.959	1.696
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.167	1.114
Troškovi cestarina i prijevoza	1.099	1.050
Usluge kontrole i analize	525	586
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 27)	(50)	(526)
Ostali troškovi	2.162	2.340
	<u>89.704</u>	<u>89.653</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI GUBICI– NETO

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti / (gubici) od prodaje nekretnina i opreme	712	(14)
Neto gubici od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(63)	(65)
Neto gubici od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	(401)	(387)
Neto gubici od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(583)	(1.116)
	<u>(335)</u>	<u>(1.582)</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI GUBITAK

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	5.306	11.582
Prihodi od kamata – povezane stranke (bilješka 31)	1	-
	<u>5.307</u>	<u>11.582</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKI GUBITAK (nastavak)

Financijski rashodi	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka i financijski najam	(8.011)	(12.263)
	(8.011)	(12.263)
Dobici od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	262	81
Negativne tečajne razlike	(161)	(1)
	101	80
	(7.910)	(12.183)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	-	6.620
Odgođeni porez (bilješka 26)	4.737	(14.879)
	4.737	(8.259)

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

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	24.769	24.816
Porez na dobit po stopi poreza od 18% (2017.:18%)	4.458	4.467
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(9.251)	(751)
Porezna olakšica za poticanje investicijskih aktivnosti	-	(6.620)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	621	9.524
Učinak odgođene porezne imovine nastale temeljem odbitnih privremenih razlika (bilješka 26)	9.000	-
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 (bilješka 26)	(91)	102
Porez na dobit	4.737	(8.259)
Efektivna porezna stopa	19,12%	-

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Prema obračunu poreza na dobit za 2018. godinu ostvaren je prenosivi porezni gubitak od 23.174 tisuće kuna (2017: 0 kuna). Po ovoj osnovi Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 4.172 tisuće kuna s mogućnošću korištenja do 2023. godine (bilješka 26).

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 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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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 28.230 s obzirom da je Društvo imalo transakcija s vlastitim dionicama tijekom 2018. godine.

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Neto dobit dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	20.032	33.075
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica /i/	<u>28.230</u>	<u>28.962</u>
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama i lipama</i>)	<u>709,60</u>	<u>1.142,01</u>

/i/ Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Broj dionica (<i>u komadima</i>)	30.194	30.194
Utjecaj vlastitih dionica	<u>(1.964)</u>	<u>(1.232)</u>
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	<u>28.230</u>	<u>28.962</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi i predujmovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2016. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.110	89.357	9.054	294.754
Akumulirana amortizacija	-	(59.321)	(66.834)	-	(126.155)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	118.789	22.523	9.054	168.599
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	18.233	114.799	24.780	9.275	167.087
Stanje 31. prosinca 2017. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.345	89.274	9.275	295.127
Akumulirana amortizacija i umanjeње	-	(63.546)	(64.494)	-	(128.040)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	114.799	24.780	9.275	167.087
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	114.799	24.780	9.275	167.087
Povećanje	-	-	90	9.533	9.623
Prijenos iz imovine u pripremi	-	330	10.769	(11.099)	-
Prodaja i rashodovanja	-	(75)	(277)	-	(352)
Amortizacija	-	(4.481)	(6.619)	-	(11.100)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	18.233	110.573	28.743	7.709	165.258
Stanje 31. prosinca 2018. godine					
Nabavna vrijednost	18.233	178.204	95.547	7.709	299.693
Akumulirana amortizacija	-	(67.631)	(66.804)	-	(134.435)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.233	110.573	28.743	7.709	165.258

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 25), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 134.863 tisuće kuna (2017.: 138.914 tisuće kuna).

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

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	13.532	13.243
Akumulirana amortizacija	(5.125)	(4.900)
Neto knjigovodstvena vrijednost	8.407	8.343

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Software	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
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
Za godinu završenu 31. prosinca 2018.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	6.610	11.930	660	19.200
Povećanje	-	-	1.271	1.271
Prijenos iz imovine u pripremi	1.389	-	(1.389)	-
Rashod	(8)	-	-	(8)
Amortizacija	(967)	-	-	(967)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	7.024	11.930	542	19.496
Stanje 31. prosinca 2018. godine				
Nabavna vrijednost	39.493	11.930	542	51.965
Akumulirana amortizacija	(32.469)	-	-	(32.469)
Neto knjigovodstvena vrijednost	7.024	11.930	542	19.496

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 poslovnom planu odobrenom od strane Uprave, diskontna stopa od 9,36% (2017.: 8,97%) i terminalna stopa rasta od 2,50% (2017.: 2,50%). Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	% udjela 2018.	% udjela 2017.	2018.	2017.
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%	80.000	80.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb /i/	100%	100%	20.199	19.999
			100.199	99.999

/i/ U 2018. godini Društvo je povećalo temeljni kapital ovisnog društva Primus nekretnine d.o.o. za iznos od 200 tisuća kuna uplatom u novcu.

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18/v/)	1.245.106	1.233.693
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	19.056	138.203
	1.264.162	1.371.896
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 24/i/)	1.213.111	1.169.165
Ostale obveze (bilješka 24/ii/)	20.591	31.433
Ukupno posudbe (bilješka 25)	266.937	366.636
	1.500.639	1.567.234

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:

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	186.646	350.240
Bolnice	190.957	169.672
Ostalo	54.820	65.099
Stanje 31. prosinca	432.423	585.011

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	22.048	15.556
Dugoročni depoziti	103	103
	22.151	15.659
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.215.303	1.159.874
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	8.736	4.423
Dani krediti /iv/	348	52.582
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	7.407	5.681
Kratkoročni depoziti	-	50
	1.231.794	1.222.610
	1.253.945	1.238.269

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

	Efektivna kamatna stopa	2018.	2017.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	3,0%-5,0%	28.811	21.047
Ostali dani krediti	4,0%-5,0%	644	190
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		29.455	21.237
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		(7.407)	(5.681)
		22.048	15.556

Fer vrijednost dugotrajnih potraživanja je približno jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.

Dospijeće danih dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	2018.	2017.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	7.354	4.740
Između 2 i 5 godina	14.694	10.816
	22.048	15.556

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.110.639	1.024.180
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 31)	117.893	149.249
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	975	1.373
	<u>1.229.507</u>	<u>1.174.802</u>
Očekivani kreditni gubici	(14.204)	(14.928)
	<u>1.215.303</u>	<u>1.159.874</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	432.423	585.011
0-180 dana	565.241	418.929
181-360 dana	155.529	130.666
Preko 360 dana	76.314	40.196
	<u>1.229.507</u>	<u>1.174.802</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	14.928	16.657
Smanjenje (bilješka 9)	(517)	(1.724)
Isknjiženje	(207)	(5)
Stanje 31. prosinca	<u>14.204</u>	<u>14.928</u>

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

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.252.982	1.236.900
EUR	663	1.198
DKK	288	171
GBP	12	-
	<u>1.253.945</u>	<u>1.238.269</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Unaprijed plaćeni troškovi	5.600	613
Potraživanja za PDV koji nije priznat	2.626	3.327
Ostalo	510	483
	<u>8.736</u>	<u>4.423</u>

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

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	1.656	105.701
	<u>1.656</u>	<u>105.701</u>
Očekivani kreditni gubici	(1.308)	(53.119)
	<u>348</u>	<u>52.582</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	53.119	1.298
Povećanje (bilješka 9)	49.508	51.821
Isknjiženje	(101.319)	-
Stanje 31. prosinca	<u>1.308</u>	<u>53.119</u>

Društvo je u 2018. godini vrijednosno ispravilo potraživanja za dane kredite Agrokoru d.d. u ukupnom iznosu od 50.006 tisuća kuna te je isknjižilo glavnice u iznosu od 100.006 tisuća kuna te potraživanja za kamate u iznosu od 1.313 tisuća kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca	1.215.303	1.159.874
Dani novčani krediti	20.820	62.423
Dani robni krediti	8.970	11.383
Dani novčani krediti – povezane stranke (bilješka 31)	13	13
	<u>1.245.106</u>	<u>1.233.693</u>

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

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	301.008	260.565
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	10.991	12.166
Dani predujmovi	3.180	3.723
Materijal	103	97
Ispravak vrijednosti zaliha	(869)	(553)
	<u>314.413</u>	<u>275.998</u>

U 2018. godini Društvo je priznalo trošak u iznosu od 5.512 tisuća kuna (2017.: 4.292 tisuće kuna) za oštećene zalihe, zalihe kojima je prošao rok upotrebe te zalihe koje su povučene s tržišta, što je iskazano u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 130.000 tisuća kuna (2017.: 130.000 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 25).

BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	18.973	138.178
Devizni račun	72	17
Gotovina u blagajni	11	8
	<u>19.056</u>	<u>138.203</u>

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 209.244.420 kuna (31. prosinca 2017. godine: 209.244.420 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica (2017.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 6.930 kuna (31. prosinca 2017. godine: 6.930 kuna). Sve dionice su otplaćene u cjelosti.

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 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
Stanje 1. siječnja 2018.	30.194	209.244	(15.598)	(7.658)	185.988
Stjecanje vlastitih dionica /ii/	-	-	(21.589)	-	(21.589)
Stanje 31. prosinca 2018.	30.194	209.244	(37.187)	(7.658)	164.399

\i\ U toku 2018. godine nije bilo dodijele vlastitih dionica (2017.: 100 vlastitih dionica dodijeljeno ključnom managementu).

\ii\ U toku 2018. godine Društvo je steklo 1.500 vlastitih dionica (2017.: 238 vlastitih dionica).

\iii\ Nije bilo promjene na poziciji temeljnog kapitala tijekom 2018. godine dok je temeljni kapital povećan u 2017. godini 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 2018.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2018.		2017.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Auctor d.o.o.	9.921	32,86%	14.306	47,38%
Pliva Hrvatska d.o.o.	7.646	25,32%	7.646	25,32%
Ostale pravne osobe	3.974	13,16%	1.123	3,72%
Krka d.d. Novo Mesto	3.614	11,97%	3.614	11,97%
Vlastite dionice	2.940	9,74%	1.440	4,77%
Fizičke osobe	2.099	6,95%	2.065	6,84%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

Na dan 31. prosinca 2018. godine društvo Auctor d.o.o. drži 9.921 dionicu, što čini 36,40% (2017.: 49,75%) 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 2016. godine	18.466	48.812	67.278
Promjene tijekom godine	82	-	82
Stanje 31. prosinca 2017. godine	18.548	48.812	67.360
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2018. godine	18.548	48.812	67.360

Zakonske pričuve iznose 18.548 tisuća kuna (31. prosinca 2017. godine: 18.548 tisuća kuna).

Tijekom 2017. godine zakonske pričuve su povećane iz ostalih pričuva (unutar zadržane dobiti) temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 18. svibnja 2017. godine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 23 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.714 tisuća kuna (2017.: 31.714 tisuća kuna).

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

U 2017. godini Glavna skupština je na sjednici održanoj 19. prosinca 2017. godine donijela odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 57.984 tisuće kuna, dok u 2018. godine takve odluke nije bilo. Dividenda po dionici iznosila je 2.000,00 kuna.

BILJEŠKA 24 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.213.111	1.169.165
Ostale obveze /ii/	20.591	31.433
	<u>1.233.702</u>	<u>1.200.598</u>

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

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – inozemni	769.708	598.321
Obveze prema dobavljačima – domaći	370.724	452.432
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 31)	72.679	118.412
	<u>1.213.111</u>	<u>1.169.165</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	695.166	761.317
EUR	499.983	393.277
DKK	17.654	14.571
Ostale valute	308	-
	<u>1.213.111</u>	<u>1.169.165</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

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

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

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveza za PDV	8.619	6.876
Obveze za plaće	4.968	4.611
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.629	2.251
Obveze za ostale poreze i doprinose	182	96
Obveze za dividendu	-	12.030
Ostalo	4.193	5.569
	<u>20.591</u>	<u>31.433</u>

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Financijski najam /ii/	6.114	5.785
	<u>6.114</u>	<u>5.785</u>
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /i/	257.248	357.672
Financijski najam /ii/	3.575	3.179
	<u>260.823</u>	<u>360.851</u>
Ukupno posudbe	<u>266.937</u>	<u>366.636</u>

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

/ii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih vozila i viličara. U 2018. godini sklopljeni su novi ugovori uz kamatnu stopu od 2,75% (2017.: 2,82% -3,13%). 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 2018.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.807	3.408
Od jedne do pet godina	6.326	6.010
Budući trošak financiranja	(444)	(454)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>9.689</u>	<u>8.964</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.575	3.179
Od jedne do pet godina	6.114	5.785
	<u>9.689</u>	<u>8.964</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	2.750	2.624
Od 2 – 5 godina	3.364	3.161
	<u>6.114</u>	<u>5.785</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2018.</u>		<u>2017.</u>	
	<u>Kune</u> %	<u>EUR</u> %	<u>Kune</u> %	<u>EUR</u> %
Dugoročne posudbe				
Financijski najam	-	2,82%-3,97%	-	2,82%-3,97%
Kratkoročne posudbe				
Kratkoročni krediti	1,81%-2,10%	-	2,70%-2,90%	-

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 2018.

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>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	1.032	40.009
Od 3 do 12 mjeseci	106.635	223.064
Preko 1 godine	2.232	-
	<u>109.899</u>	<u>263.073</u>
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom	157.038	103.563
	<u>157.038</u>	<u>103.563</u>
Ukupno posudbe	<u>266.937</u>	<u>366.636</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 157.038 tisuća kuna (2017.: 103.563 tisuće kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	257.248	357.672
EUR	9.689	8.964
	<u>266.937</u>	<u>366.636</u>

Primljene posudbe osigurane su hipotekama na nekretninama društva (bilješka 14), zalihama (bilješka 19) te danim mjenicama i zadužnicama.

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- sno usklađenje zaliha	Rezervi- ranja za naknade zaposle- nima	Porezna olakšica	Vrijedno- sno usklađenje danih kredita	Prijenos poreznog gubitka	Ukupno
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
Stanje 1. siječnja 2018. godine	202	142	5.981	9.000	-	15.325
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	(3)	-	(9.000)	-	(9.003)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	94	-	-	-	4.172	4.266
Stanje 31. prosinca 2018. godine	296	139	5.981	-	4.172	10.588

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 tisuća kuna (bilješka 12). Društvo planira i dalje koristiti preostali iznos potpore u narednim godinama.

Odgođena porezna obveza

Društvo nema odgođenu poreznu obvezu.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade zaposlenima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2017. godine	793	572	1.365
Dugoročni dio	643	-	643
Kratkoročni dio	150	572	722
Stanje 1. siječnja 2018. godine	793	572	1.365
Povećanja / (smanjenja)	83	(50)	33
Iskorištena u toku godine	(104)	-	(104)
Stanje 31. prosinca 2018. godine	772	522	1.294
Dugoročni dio	596	-	596
Kratkoročni dio	176	522	698

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 2018. godine temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po sudskim sporovima ukinulo rezervaciju za jedan sudski spor u iznosu od 57 tisuća kuna, te je povećalo rezervacije za kamate po sudskom sporu u iznosu od 7 tisuća kuna. Kako je iznos ukidanja rezervacije veći od iznosa povećanja rezervacije, Društvo je iskazalo neto prihod od ukidanja rezervacije u iznosu od 50 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 (2017. godina: 10.000 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 29 – OPERATIVNI NAJAM

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

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.037	2.059
Od jedne do pet godina	2.514	3.647
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	4.551	5.706

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Društvo je u ožujku 2019. godine započelo ovrhe protiv 11 kupaca iz segmenta bolnica u ukupnom iznosu potraživanja za robu od 119.564 tisuće kuna radi usporene naplate.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama.

Povezane stranke uključuju:

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
1. Ovisna društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb	100%	100%
2. Ovisna društva Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Zagreb	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb	100%	100%
Ljekarna Ana Pantelić, Rijeka (stečena i pripojena u 2017. godini)	-	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Soline Farm, Biograd na Moru (stečena i prodana u 2017. godini)	-	-
3. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49%	49%
4. Društvo s najvećim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o., Zagreb, koje posjeduje 32,86% udjela odnosno 36,40% dionica s pravom glasa.		
5. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom.		
6. Ostala povezana društva: Auctor Invest d.o.o., Zagreb, koji je povezano društvo Auctora d.o.o., Zagreb.		

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. 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>2018.</u>	<u>2017.</u>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisna društva – potraživanja za kamate		13	13
	18	<u>13</u>	<u>13</u>
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Ovisna društva		107.506	134.636
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		127	1.551
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		10.053	12.835
Pliva Hrvatska d.o.o.		207	227
	18	<u>117.893</u>	<u>149.249</u>
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		10.991	12.166
	19	<u>10.991</u>	<u>12.166</u>
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o.		72.679	118.412
	24	<u>72.679</u>	<u>118.412</u>
Prihodi od prodaje i ostali prihodi			
Ovisna društva		239.403	229.507
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		17.700	19.074
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		37.483	35.448
Pliva Hrvatska d.o.o.		87	286
	5, 6	<u>294.673</u>	<u>284.315</u>
Financijski prihodi			
Ostala povezana društva		1	-
	11	<u>1</u>	<u>-</u>
Nabava trgovačke robe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		183.955	212.189
		<u>183.955</u>	<u>212.189</u>
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za četiri člana			
		7.809	7.325
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora			
		452	453

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018.

BILJEŠKA 32 – ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 12 do 66 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 21. ožujka 2019. godine.

Potpisao u ime Uprave Društva 21. ožujka 2019. godine:

Jasminko Herceg

Direktor

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 4
