

MEDIKA d.d.

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

	Stranica
Godišnje izvješće	1-3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	5-6
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju društva	8
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	9
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	10-11
Bilješke uz konsolidirane izvještaje	12-46
Prilog 1: Ostale zakonske i regulatorne obveze	47-53

Rezultat poslovanja u 2010. godini

Grupa Medika je u 2010. godini ostvarila konsolidirani prihod u iznosu od 2.057.636 tisuća kuna, sa povećanjem od 1,6%. Konsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 60.338 tisuća kuna što je 38,5% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Konsolidirana dobit prije poreza iznosi 33.762 tisuće kuna, a konsolidirana neto dobit 24.739 tisuća kuna, što je 46,8% više od ostvarenog rezultata prethodne godine.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 72,5% ukupnih konsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, a 22,1% u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu segment ljekarni imao je porast od 9,7%.

Ukupna konsolidirana imovina iznosi 1.684.736 tisuća kuna, i na razini je prethodne godine. Konsolidirana kratkotrajna imovina čini 80,5% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne imovine i bilježe smanjenje od 3,2% u odnosu na prethodno razdoblje.

Pokazatelj vlastitog financiranja Grupe pokazuje da se 19% ukupne konsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Ukupna konsolidirana kreditna zaduženost Grupe Medika iznosi 311.118 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite odnosi 110.791 tisuću kuna (kredit i financijski najam), a dugoročni krediti i financijski najam iznose 200.327 tisuća kuna.

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

Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

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

Videnje razvoja Grupe

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

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

Strategija razvoja Prima Pharme je širenje mreže ljekarni na cijelom teritoriju Hrvatske.

Vlastite dionice

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

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

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

Grupa Medika

Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnica Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu. Obje podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d.

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

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

Rizici

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

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

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

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

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

Kreditni rizik, rizik likvidnosti i valutni rizik te način kako Grupa njima upravlja detaljnije su opisani u bilješkama uz financijske izvještaje.

MEDIKA d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja

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

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

Uprava i Nadzorni odbor

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

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

Zagreb, 7. ožujka 2011.

Jasminko Herceg
Član Uprave



3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

MEDIKA d.d.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

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

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 7 do 46 i alternativan prikaz i usklada na stranicama 47 do 53 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 7. ožujka 2011. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Po nalogu Uprave

Jasminko Herceg
Član Uprave

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

Izvešće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

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

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

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

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

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja izdanih od strane Ministarstva financija, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 47 do 53 ("Obrasci") koji sadrže alternativan prikaz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti te konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za 2010. godinu, kao i uskladu Obrazaca ("Usklada"), prikazanu na stranicama od 47 do 53, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 7 do 46. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz konsolidiranih financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 7 do 46, na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je prethodno navedeno.



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

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

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



Tony Ilijanić
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

7. ožujka 2011.

MEDIKA d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Prihodi	5, 6	2.057.636	2.026.086
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(1.811.239)	(1.800.374)
Troškovi zaposlenih	7	(92.295)	(89.884)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(13.150)	(15.657)
Amortizacija	14, 15	(18.946)	(17.023)
Ostali troškovi poslovanja	9	(57.828)	(59.600)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	10	(3.840)	18
Dobit iz poslovanja		60.338	43.566
Rashodi od financiranja – neto	11	(26.576)	(20.545)
Udio u dobiti pridruženih društava	16	-	412
Dobit prije poreza		33.762	23.433
Porez na dobit	12	(9.023)	(6.581)
Neto dobit za godinu		24.739	16.852
Ostala sveobuhvatna dobit			
Promjene tijekom godine		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		24.739	16.852
Zarada po dionici			
- osnovna (u kunama)	13	862,65	592,95

Konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 7 do 46 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 7. ožujka 2011. godine.

Jasminko Herceg
Član Uprave

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

Bilješke na stranicama 12 do 46 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2010.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Na 31. prosinca	
		2010.	2009.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	172.600	173.366
Nematerijalna imovina	15	133.846	116.551
Ulaganja u pridružena društva	16	17.267	17.556
Odgodena porezna imovina	26	2.732	3.179
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	2.024	975
		<u>328.469</u>	<u>311.627</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	243.230	211.607
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.081.750	1.117.051
Potraživanje za porez na dobit		22	62
Novac i novčani ekvivalenti	20	31.265	50.134
		<u>1.356.267</u>	<u>1.378.854</u>
Ukupno imovina		<u>1.684.736</u>	<u>1.690.481</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Kapital	21	43.879	36.818
Pričuve	22	62.730	62.730
Zadržana dobit	23	208.770	189.283
		<u>315.379</u>	<u>288.831</u>
Dugoročne obveze			
Dugoročne posudbe	25	200.327	218.368
Odgodena porezna obveza	26	10.650	10.309
Dugoročna rezerviranja	27	605	720
		<u>211.582</u>	<u>229.397</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	1.043.534	1.047.898
Obveza za porez na dobit		1.244	3.260
Kratkoročne posudbe	25	110.791	119.853
Kratkoročna rezerviranja	27	2.206	1.242
		<u>1.157.775</u>	<u>1.172.253</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>1.684.736</u>	<u>1.690.481</u>

Bilješke na stranicama 12 do 46 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERV
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.		36.220	32.283	202.878	271.381
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu					
Neto dobit za godinu		-	-	16.852	16.852
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	16.852	16.852
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	22	-	30.447	(30.447)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	598	-	-	598
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		598	30.447	(30.447)	598
Stanje 31. prosinca 2009.		36.818	62.730	189.283	288.831
Stanje 1. siječnja 2010.		36.818	62.730	189.283	288.831
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu					
Neto dobit za godinu		-	-	24.739	24.739
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	24.739	24.739
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici					
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.995	-	-	1.995
Predujam dividende	21, 23	5.066	-	(5.252)	(186)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		7.061	-	(5.252)	1.809
Stanje 31. prosinca 2010.		43.879	62.730	208.770	315.379

Bilješke na stranicama 12 do 46 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2010.	2009.
Neto dobit		24.739	16.852
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	9.023	6.581
Amortizacija	14, 15	18.946	17.023
Umanjenje potraživanja	9	1.504	7.265
Umanjenje potraživanja za dane kredite	9	-	569
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	3.841	2.621
Nerealizirane tečajne razlike		2.142	46
Promjena u rezerviranjima	27	849	(205)
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(392)	(183)
Umanjenje vrijednosti materijalne imovine		-	1.109
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine		1	3
Prihodi od kamata		(2.796)	(1.791)
Rashodi od kamata	11	24.285	20.588
Otpuštanje obveze po najmu		-	(1.166)
Pripis (dobitka)/gubitka pridruženog društva	16	-	(412)
Promjene u radnom kapitalu:			
Zalihe		(35.135)	9.091
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		36.534	98.101
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(9.391)	(142.601)
Novac generiran poslovanjem		74.150	33.491
Plaćene kamate		(23.411)	(20.629)
Plaćeni porez na dobit		(10.552)	(5.719)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		40.187	7.143
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina i opreme	14	(6.970)	(33.648)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		773	314
Kupovina nematerijalne imovine	15	(19.956)	(6.788)
Kupovina podružnice umanjena za stečeni novac	29	20	(1.310)
Primici od otplate danih kredita		3.812	1.535
Izdaci za dane kredite		(3.014)	(1.700)
Primljene kamate		2.770	1.646
Primljene dividende	16	289	-
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(22.276)	(39.951)

Bilješke na stranicama 7 do 46 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplate primljenih posudbi		(254.654)	(143.814)
Primici od posudbi		220.585	164.162
Otplate financijskog najma		(2.608)	(1.904)
Isplata dividende	23	(103)	-
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(36.780)	18.444
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(18.869)	(14.364)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	20	50.134	64.498
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	31.265	50.134

Bilješke na stranicama 7 do 46 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Grupa se sastoji od Društva i sljedećih podružnica te pridruženog društva:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji (od svibnja 2007.)	100%	100%
- Ljekarna Ines Buhač, Zagreb (od travnja 2009.)	100%	100%
- Ljekarna Mladenka Čobanov, Šibenik (od srpnja 2010.)	100%	100%
- Ljekarna Irena Hanžek, Zagreb (pripojeno u 2010.)	-	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb (od studenog 2008.)	49%	49%
- Primus nekretnine d.o.o. (osnovano u 2009.)	100%	100%

Na dan 31. prosinca 2010. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 21.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih konsolidiranih 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

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Konsolidirani financijski izvještaji Grupe izrađeni su primjenom metode povijesnog troška, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

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

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(a) Podružnice

Podružnice su sva društva nad kojima Grupa ima kontrolu nad financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu uključuje više od pola glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih prava glasa koja se mogu iskoristiti ili zamijeniti razmatraju se prilikom procjene da li Grupa ima kontrolu nad drugim poslovnim subjektom. Podružnice su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja podružnica od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost dane imovine, izdanih glavnih instrumenata te nastalih ili preuzetih obveza na dan kupnje, uvećan za troškove neposredno povezane s kupnjom. Stečena prepoznatljiva imovina, obveze i potencijalne obveze u poslovnoj kombinaciji inicijalno se mjere po fer vrijednosti na dan stjecanja, neovisno o manjinskom udjelu. Višak troška stjecanja iznad fer vrijednosti udjela Grupe u neto stečenoj imovini podružnice, iskazuje se kao goodwill (bilješka 2.6). Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine podružnice, razlika se priznaje izravno u računu dobiti i gubitka.

Sve transakcije unutar Grupe, stanja i nerealizirani dobiti od transakcija unutar društava Grupe eliminirani su pri konsolidaciji. Isto tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, osim ako postoje dokazi o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike podružnica izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

(b) Pridružena društva

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Grupa ima između 20% i 50% glasačkih prava, odnosno u kojima ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. U financijskim izvještajima Grupe navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška.

Udio Grupe u dobitima ili gubicima pridruženih društava nakon stjecanja priznaje se u računu dobiti i gubitka, a udio promjena u pričuvama nakon stjecanja priznaje se u pričuvama. Knjigovodstvena vrijednost ulaganja usklađuje se za kumulativne promjene nastale nakon stjecanja. Kada je udio Grupe u gubicima pridruženog društva jednak, odnosno kada nadmašuje vlasnički udio u pridruženom društvu, uključujući sva neosigurana potraživanja koja čine sastavni dio neto ulaganja, Grupa ne priznaje daljnje gubitke, osim ako su za Grupu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

Nerealizirani dobiti od transakcija između Grupe i njegovih pridruženih društava eliminiraju se do visine udjela Grupe u pridruženim društvima. Jednako tako eliminiraju se i nerealizirani gubici, ukoliko transakcija ne pruža dokaze o umanjenju vrijednosti prenesene imovine. Prema potrebi, računovodstvene politike pridruženih društava izmijenjene su kako bi se uskladile s politikama koje primjenjuje Grupa.

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje svake pojedine članice Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem članice Grupe posluju (funkcionalna valuta). Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute ne preračunavaju se po novim tečajevima. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti prikazane prema povijesnom trošku, preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije.

2.5 Nekretnine i oprema

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

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

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10-40 godina
Oprema	2-20 godina

Rezidualna vrijednost imovine predstavlja procijenjeni iznos koji bi Grupa trenutno dobila od prodaje imovine umanjen za procijenjeni trošak prodaje u slučaju da je imovina dosegla starost i stanje koje se očekuje na kraju vijeka trajanja imovine. Rezidualna vrijednost imovine je nula ako Grupa 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

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

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

(b) Licence

Troškovi Grupe nastali stjecanjem licenci za obavljanje ljekarničkih usluga kapitaliziraju se do iznosa za koji su vjerojatne buduće ekonomske koristi. Navedene licence se amortiziraju ovisno o vijeku trajanja, koji se kreće u rasponu od pet godina do neograničenog vijeka. Procjene umanjenja vrijednosti se vrše ukoliko postoji indikacija za umanjenje vrijednosti.

(c) Software

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

(d) Ostala prava

Ostala prava su iskazana po povijesnom trošku, imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alokirao trošak ostalih prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen koristan 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 koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

2.8 Financijska imovina

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

Kupci i ostala potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospjećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma finacijskih izvještaja. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

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

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

2.9 Najmovi

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

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najmova 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. Na svaki datum izvještavanja obavlja se provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za ustanovljene razlike ispravlja vrijednost zaliha na teret troškova prodane robe.

2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima

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

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

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

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

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

2.14 Obveze prema dobavljačima

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

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Posudbe

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

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

2.16 Porez na dobit

Iznos poreza na dobit za tekuću godinu obračunava se na temelju poreznog zakona koji je na snazi u Republici Hrvatskoj na dan financijskih izvještaja. 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 koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum izvještavanja.

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

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Grupa 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. Grupa nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Grupa nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Dugoročna primanja radnika

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

Kratkoročne obveze za otpremnine se priznaju kad Grupa prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Grupa 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) prethodno spomenute), koje će biti isplaćene u razdoblju od 12 mjeseci od datuma izvještavanja.

2.18 Rezerviranja

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

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

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

2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodanu robu ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte.

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

(a) Prihodi od prodaje robe

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda (nastavak)

(a) Prihodi od prodaje robe (nastavak)

Prihodi od maloprodaje robe priznaju se u trenutku prodaje robe kupcu. Prihodi od maloprodaje uglavnom se ostvaruju u gotovini ili putem kreditnih kartica. Iskazani prihodi uključuju naknade za kreditne kartice koje se iskazuju u okviru ostalih troškova poslovanja.

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Prihod od kamata

Prihodi od kamata nastali po osnovi sredstava oročenih kod banaka i danih kredita priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.20 Troškovi financiranja

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

2.21 Raspodjela dividendi

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

2.22 Porez na dodanu vrijednost

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

2.23 Zarada po dionici

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

2.24 Usporedne informacije

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka i rizik ulaganja u vrijednosne papire), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Grupa nema formalni program upravljanja rizicima (nisu korišteni derivativni financijski instrumenti kao zaštita od financijskih rizika), međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Sektor financija Grupe.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine, ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,14% u odnosu na kunu (2009.: 0,43%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 4.848 tisuću kuna veća/manja (2009.: 2.131 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima i obveza po izdanim obveznicama.

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

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

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

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope, međutim Grupa kontinuirano prati promjene kamatnih stopa.

Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) povećala/smanjila za 0,22% na godišnjoj razini (2009.: 3,43%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 353 tisuća kuna manja/veća (2009.: 7.728 tisuća kuna).

(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire

Grupa nema ulaganja u vrijednosne papire te nije izložena ovom financijskom riziku.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe 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. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države odnosno Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Grupa sa strane kreditnog rizika također ovisna o državi. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja te strogih mjera naplate i isporuke od strane Grupe. Dio potraživanja od kupaca Grupa osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku iskazana je u bilješci 17 i 18.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava adekvatnim iznosom ugovorenih kreditnih linija i sposobnost podmirenja svih obveza. Cilj Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija redovito – mjesečno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Komisija koja prati likvidnost Grupe izrađuje mjesečni plan plaćanja, a dnevno odlučuje o plaćanjima u skladu s listom prioriteta primljenom od voditelja pojedinih robnih asortimana. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države tj. Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Grupa sa strane rizika likvidnosti također ovisna o državi.

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2010.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.043.534	-	-	1.043.534
Posudbe	125.791	198.391	11.836	336.018
<i>(u tisućama kuna)</i>				
31. prosinca 2009.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.047.493	-	-	1.047.898
Posudbe	145.973	38.123	207.352	391.448

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

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

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

Grupa nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti u financijskim izvještajima Grupe, prema zahtjevima financijskih klauzula ugovora koji se odnose na izdane obveznice.

Grupa nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja zaduženosti, od kojih je najznačajniji pokazatelj vlastitog financiranja, a koji ne bi smio prijeći granicu od ispod 15%. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	315.379	288.831
Ukupna aktiva	<u>1.684.736</u>	<u>1.690.481</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	<u>19%</u>	<u>17%</u>

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

3.3 Procjena fer vrijednosti

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

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

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

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Grupa 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. Grupa izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: starosna analiza potraživanja od kupaca i financijsko stanje kupaca u usporedbi s prethodnim naplatama kod pojedinog kupca. Procijenjeni nadoknadiivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 5,91% godišnje (2009.: 8,02%). U slučaju da su stvarne naplate niže od procjena Uprave, Grupa bi trebala iskazati dodatni trošak umanjenja vrijednosti.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2010. godine, ako bi se udio nenaplativih potraživanja u ukupnim dospjelim potraživanjima smanjio/povećao za 1% u, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 4.270 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2009.: 4.959 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 3.921 tisuća kuna (2009.: 3.068 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 13 tisuća kuna (2009.: 1.503 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 336 tisuća kuna (2009.: 388 tisuće kuna).

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.047.623	2.017.026
Ostali prihodi	10.013	9.060
	2.057.636	2.026.086

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

Grupa prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

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

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.515.672	454.721	111.506	2.081.899
Prihodi od prodaje u grupi	(24.263)	-	-	(24.263)
Ukupni prihodi	1.491.409	454.721	111.506	2.057.636
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.317.870)	(399.862)	(93.507)	(1.811.239)
Rezultat segmenata	173.539	54.859	17.999	246.397
Dobit iz poslovanja				60.338
Rashodi od financiranja - neto				(26.576)
Udio u dobiti pridruženih društava				-
Dobit prije poreza				33.762
Porez na dobit				(9.023)
Dobit za godinu				24.739

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.543.953	390.577	276.390	2.210.920
Prihodi od prodaje u grupi	(184.820)	-	(14)	(184.834)
Ukupni prihodi	1.359.133	390.577	276.376	2.026.086
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.216.007)	(341.617)	(242.750)	(1.800.374)
Rezultat segmenata	143.126	48.960	33.626	225.712
Dobit iz poslovanja				43.566
Rashodi od financiranja - neto				(20.545)
Udio u dobiti pridruženih društava				412
Dobit prije poreza				23.433
Porez na dobit				(6.581)
Dobit za godinu				16.852

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Potraživanja od kupaca	502.481	444.684	122.727	1.069.892

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Potraživanja od kupaca	588.745	413.077	102.866	1.104.688

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	47.521	45.897
Porez i prirez	9.837	9.905
Doprinosi iz i na plaću /i/	26.087	25.655
Otpremnine	1.225	2.393
Prijevoz zaposlenika	1.696	1.786
Ostale naknade /ii/	2.914	2.805
Bonusi	3.015	1.443
	<u>92.295</u>	<u>89.884</u>

Na dan 31. prosinca 2010. godine Grupa ima 635 zaposlenih (2009.: 629 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa obračunala za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2010. godinu iznose 13.989 tisuća kuna (2009.: 13.834 tisuće kuna).

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

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	7.536	9.527
Marketing	1.708	2.560
Donacije	3.906	3.570
	<u>13.150</u>	<u>15.657</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	1.504	7.265
Ispravak vrijednosti potraživanja po danim kreditima (bilješka 18/iv/)	-	569
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	11.569	11.219
Materijal i energija	10.911	9.081
Troškovi najma	7.598	7.218
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	4.290	4.451
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	5.251	5.343
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	3.107	2.854
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	3.830	2.754
Rashod eskonta mjenice	277	-
Usluge posredovanja	166	479
Troškovi rezerviranja po sudskim sporovima (bilješka 27)	1.553	505
Ostali troškovi	7.772	7.862
	<u>57.828</u>	<u>59.600</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI)– NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobitak od prodaje materijalne imovine (neto)	392	183
Neto gubici od tečajnih razlika	(4.232)	(165)
	<u>(3.840)</u>	<u>18</u>

BILJEŠKA 11 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata:		
Kreditni od banaka i financijski najam	(21.099)	(15.447)
Izdani komercijalni zapisi	(3.186)	(5.141)
	<u>(24.285)</u>	<u>(20.588)</u>
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	7.631	1.618
Negativne tečajne razlike	(9.922)	(1.575)
	(2.291)	43
	<u>(26.576)</u>	<u>(20.545)</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	8.576	8.385
Odgođeni porez (bilješka 26)	447	(1.804)
	<u>9.023</u>	<u>6.581</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	33.762	23.433
Porez na dobit po stopi poreza 20%	6.751	4.687
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(108)	(206)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.386	2.053
Porezni gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	-	47
Iskorišteni preneseni porezni gubici	(6)	-
Porez na dobit	<u>9.023</u>	<u>6.581</u>
Efektivna porezna stopa	26,73%	28,08%

U 2005. godini obavljen je pregled poreza na dobit Društva za 2004. godinu prilikom kojeg nisu pronađene nepravilnosti. Od tada Porezna uprava nije izvršila pregled poreza na dobit Društva. U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

BILJEŠKA 13 – OSNOVNA ZARADA PO DIONICI

Osnovna zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Grupe 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 je 28.678 s obzirom da je Društvo otpuštalo vlastite dionice u svibnju i prosincu 2010. godine.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Neto dobit dioničarima <i>(u tisućama kuna)</i>	24.739	16.852
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	<u>28.678</u>	<u>28.420</u>
Osnovna zarada po dionici <i>(u kunama)</i>	862,65	592,95

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.					
Nabavna vrijednost	9.248	150.333	89.657	10.207	259.445
Akumulirana amortizacija	-	(37.452)	(70.167)	-	(107.619)
Neto knjigovodstvena vrijednost	9.248	112.881	19.490	10.207	151.826
Za godinu završenu 31. prosinca 2009.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	9.248	112.881	19.490	10.207	151.826
Povećanje	7.904	18.621	7.731	-	34.256
Stjecanje podružnice (bilješka 29)	-	-	27	-	27
Prijenos	(636)	-	636	-	-
Prijenos iz imovine u pripremi	-	7.257	94	(7.351)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(1.196)	(42)	(1.238)
Amortizacija	-	(4.107)	(7.398)	-	(11.505)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	16.516	134.652	19.384	2.814	173.366
Stanje 31. prosinca 2009.					
Nabavna vrijednost	16.516	176.211	96.949	2.814	292.490
Akumulirana amortizacija	-	(41.559)	(77.565)	-	(119.124)
Neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	134.652	19.384	2.814	173.366
Za godinu završenu 31. prosinca 2010.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	134.652	19.384	2.814	173.366
Povećanje	-	-	1.573	10.659	12.232
Stjecanje podružnice (bilješka 29)	-	-	10	-	10
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.174	9.105	(10.279)	-
Prijenos	-	(300)	300	-	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(381)	-	(381)
Amortizacija	-	(4.409)	(8.218)	-	(12.627)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	16.516	131.117	21.773	3.194	172.600
Stanje 31. prosinca 2010.					
Nabavna vrijednost	16.516	177.085	107.556	3.194	304.351
Akumulirana amortizacija	-	(45.968)	(85.783)	-	(131.751)
Neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	131.450	21.773	3.194	172.600

Kao sredstvo osiguranja okvirnih kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 25), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 136.254 tisuće kuna (2009.: 122.289 tisuća kuna).

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	9.391	6.076
Akumulirana amortizacija	(3.941)	(3.434)
Neto knjigovodstvena vrijednost	5.450	2.642

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Goodwill	Licence, software i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.				
Nabavna vrijednost	29.041	74.213	15.000	118.254
Akumulirana amortizacija i umanjenje	(1.354)	(17.943)	-	(19.297)
Neto knjigovodstvena vrijednost	27.687	56.270	15.000	98.957
Za godinu završenu 31. prosinca 2009.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	27.687	56.270	15.000	98.957
Stjecanje podružnice (bilješka 29)	5.394	10.933	-	16.327
Povećanje	649	5.328	811	6.788
Prijenos u upotrebu	-	15.750	(15.750)	-
Rashod	-	(3)	-	(3)
Amortizacija	-	(5.518)	-	(5.518)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	33.730	82.760	61	116.551
Stanje 31. prosinca 2009.				
Nabavna vrijednost	33.730	106.224	61	140.015
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(23.464)	-	(23.464)
Neto knjigovodstvena vrijednost	33.730	82.760	61	116.551
Za godinu završenu 31. prosinca 2010.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	33.730	82.760	61	116.551
Stjecanje podružnice (bilješka 29)	1.951	1.708	-	3.659
Povećanje	2.383	17.184	389	19.956
Prijenos u upotrebu	-	300	(300)	-
Rashod	-	(1)	-	(1)
Amortizacija	-	(6.319)	-	(6.319)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	38.064	95.632	150	133.846
Stanje 31. prosinca 2010.				
Nabavna vrijednost	38.064	125.284	150	163.498
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(29.652)	-	(29.652)
Neto knjigovodstvena vrijednost	38.064	95.632	150	133.846

Povećanje vrijednosti goodwilla je rezultat promjene kupoprodajne cijene u aneksima ugovora za kupnju ljekarni sklopljenim u 2010. godini, a za koje je osnovni ugovor sklopljen u prethodnom razdoblju.

Test umanjenja vrijednosti goodwilla

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. Izračun vrijednosti u upotrebi je koristio projekcije novčanog toka zasnovane na petogodišnjem poslovnom planu odobrenom od strane Uprave. Diskontna stopa od 8,11%, stope rasta od 1%-9% i stopa poreza na dobit od 20% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Grupa ima 49% udjela kupljenih tijekom 2008. godine u pridruženom društvu, odnosno Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić.

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	17.556	17.144
Isplata udjela	(289)	-
Pripis ostvarenog dobitka / (gubitka)	-	412
Stanje na dan 31. prosinca	17.267	17.556

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18 /v/)	1.077.400	1.109.874
Novac (bilješka 20)	31.265	50.134
	1.108.665	1.160.008

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 24)	1.025.174	1.023.554
Ostale obveze	18.360	24.344
Ukupne posudbe (bilješka 25)	311.118	338.221
	1.354.652	1.386.119

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

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

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bolnice	244.887	172.669
Ljekarne	217.460	306.835
HZZO	49.684	66.862
Ostalo	36.832	35.854
Stanje 31. prosinca	548.863	582.220

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročna potraživanja:		
Dani krediti /i/	2.024	975
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.069.892	1.104.688
Ostala kratkoročna potraživanja /iii/	6.374	8.152
Dani krediti /i/,/iv/	3.545	2.843
Dani krediti – tekuće dospjeće dugoročnih potraživanja /i/	1.939	1.368
	<u>1.081.750</u>	<u>1.117.051</u>
	1.083.774	1.118.026

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

/i/ Dani krediti iskazani u bilanci na dan 31. prosinca su kako slijede:

	Efektivna kamatna stopa	2010.	2009.
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Dani krediti ljekarnama	4,64%	3.761	2.360
Dani krediti udrugama	6,67%	409	605
Ostalo		199	229
Vrijednosno usklađenje danih kredita		(406)	(851)
Ukupna dugoročna potraživanja uključujući tekuća dospijeca		3.963	2.343
Tekuća dospijeca dugoročnih potraživanja		(1.939)	(1.368)
Ukupno dugoročna potraživanja		2.024	975

Dospijeca danih dugoročnih kredita je kako slijedi:

	2010.	2009.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Od 1 do 2 godine	2.024	945
Od 2 do 5 godine	-	30
	2.024	975

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

/ii/ Potraživanja od kupaca iskazana u bilanci na dan 31. prosinca su kako slijede:

	2010.	2009.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.081.782	1.117.676
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.664	2.385
Potraživanja od kupaca povezanih poduzeća (bilješka 31)	11.535	11.226
	1.095.981	1.131.287
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(26.089)	(26.599)
	1.069.892	1.104.688

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

Starosna struktura dospjelih potraživanja je kako slijedi:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-180 dana	350.459	334.720
181-360 dana	84.775	92.459
Preko 360 dana	111.884	122.575
	<u>547.118</u>	<u>549.754</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	26.599	20.606
Povećanje (bilješka 9)	1.504	7.265
Isknjiženo	(2.014)	(1.272)
Stanje 31. prosinca	<u>26.089</u>	<u>26.599</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.078.379	1.114.578
EUR	3.371	2.473
	<u>1.081.750</u>	<u>1.117.051</u>

/iii/ Ostala potraživanja iskazana u bilanci na dan 31. prosinca su kako slijede:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	4.640	5.593
Unaprijed plaćeni troškovi	1.217	928
Ostalo	517	1.631
	<u>6.374</u>	<u>8.152</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

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

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti - ostalo	4.114	3.412
Ispravak vrijednosti (bilješka 9)	(569)	(569)
	3.545	2.843

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	7.508	5.186
Potraživanja od kupaca	1.069.892	1.104.688
	1.077.400	1.109.874

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	198.928	180.757
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	39.839	23.808
Dani predujmovi	3.992	6.606
Materijal	471	436
	243.230	211.607

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Na svaki dan bilance obavlja se provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe. Za ustanovljene razlike iskazuje se ispravak vrijednosti tih zaliha koji je u 2010. godini iznosio 3.841 tisuću kuna (2009.: 2.621 tisuću kuna) i iskazan je u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	31.054	50.049
Devizni račun	165	34
Gotovina u blagajni i čekovi	46	51
	31.265	50.134

Novčana sredstva na kunkskim i deviznim računima deponirana su kod poslovnih banaka u Hrvatskoj. U novčana sredstva uključeni su i čekovi s rokom naplate unutar tri mjeseca.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL

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

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

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

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

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

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

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

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

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

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 22 – PRIČUVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2008.	2.730	29.553	32.283
Prijenos u rezerve za vlastite dionice	-	30.447	30.447
Stanje 31. prosinca 2009.	2.730	60.000	62.730
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2010.	2.730	60.000	62.730

Zakonske pričuve iznose 2.730 tisuća kuna. Formiraju se sukladno hrvatskim propisima prema kojima je Društvo dužno u zakonske pričuve unositi dvadeseti dio (5%) dobiti tekuće godine, sve dok te pričuve zajedno s kapitalnom dobiti ne dosegnu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala. Revalorizacijske i zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKA 23 – ZADRŽANA DOBIT

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

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

Pripadajući iznos dividende po dionici je 182,75 kuna.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 24 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.025.174	1.023.554
Ostale obveze /ii/	18.360	24.344
	<u>1.043.534</u>	<u>1.047.898</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	461.643	499.972
Obveze prema dobavljačima – inozemni	409.860	380.879
Obveze prema povezanim poduzećima (bilješka 31)	153.671	142.703
	<u>1.025.174</u>	<u>1.023.554</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	680.710	667.291
EUR	334.626	344.544
DKK	9.468	11.295
Ostale valute	370	424
	<u>1.025.174</u>	<u>1.023.554</u>

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za bruto plaće	7.684	7.971
Obveze za kupnju podružnica (bilješka 29)	5.666	12.725
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	1.756	2.108
Obveze za ostale poreze i doprinose	127	163
Ostalo	3.127	1.377
	<u>18.360</u>	<u>24.344</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Kreditni /i/	196.893	217.076
Financijski najam /iv/	3.434	1.292
	<u>200.327</u>	<u>218.368</u>
Kratkoročne:		
Komercijalni zapisi /iii/	-	48.023
Kreditni /ii/	108.607	70.292
Financijski najam /iv/	2.184	1.538
	<u>110.791</u>	<u>119.853</u>
Ukupno posudbe	<u>311.118</u>	<u>338.221</u>

/i/ Dugoročni krediti se odnose na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Sastoje se od jednog kredita denominiranog u EUR valuti s varijabilnom kamatnom stopom koji dospijeva kroz razdoblje od 2 godine te četiri kunska, od čega su dva s fiksnom, a dva s varijabilnom kamatnom stopom te dospijevaju kroz razdoblje od 3 godine.

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

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

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

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.430	1.785
Od jedne do pet godina	3.672	1.300
Budući trošak financiranja	(484)	(255)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	5.618	2.830

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.434	1.292
Od jedne do pet godina	2.184	1.538
	5.618	2.830

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	189.073	15.303
Od 2 – 5 godina	11.254	203.065
	200.327	218.368

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	2010.		2009.	
	Kune	EUR	Kune	EUR
	%	%	%	%
Dugoročne posudbe				
Kreditni	3,80%-5,70%	6,51%	-	7,00%-7,70%
Financijski najam	-	5,29%-5,75%	-	6,50%-7,62%
Kratkoročne posudbe				
Komercijalni zapisi	-	-	10,40%	9,76%-9,94%
Kreditni	4,95%-6,51%	5,01%	-	4,40%-8,30%

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

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

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	-	10.959
Od 3 do 12 mjeseci	292.451	327.262
Od 1 do 3 godine	18.667	-
	<u>311.118</u>	<u>338.221</u>

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

Knjigovodstveni iznos kredita Grupe preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	106.322	9.536
EUR	204.796	328.685
	<u>311.118</u>	<u>338.221</u>

Primljeni krediti osigurani su hipotekama na nekretninama Grupe (bilješka 14) i danim mjenicama i zadužnicama.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 26 – ODGOĐENI POREZ

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

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje zaliha	Vrijednosno usklađenje kupaca	Rezerviranja za naknade radnicima	Prijenos nekretnine unutar Grupe	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2009.	631	-	744	-	1.375
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(62)	-	(179)	-	(241)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	216	27	1.802	2.045
Stanje 31. prosinca 2009.	569	216	592	1.802	3.179
Stanje 1. siječnja 2010.	569	216	592	1.802	3.179
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	(216)	(377)	-	(593)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	116	-	-	30	146
Stanje 31. prosinca 2010.	685	-	215	1.832	2.732

Odgođena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Stjecanje podružnice
Stanje 1. siječnja 2009.	8.122
Porez u korist računa dobiti i gubitka	2.187
Stanje 31. prosinca 2009.	10.309
Stanje 1. siječnja 2010.	10.309
Porez kod stjecanja podružnice	341
Stanje 31. prosinca 2010.	10.650

Odgođena porezna obveza nastala u trenutku akvizicije podružnica proizašla je iz razlike nastale mjerenjem imovine i obveza podružnica u konsolidaciji po fer vrijednostima, dok je porezna osnovica imovine i obveza ostala u visini troška. Proizašla odgođena porezna obveza utjecala je na povećanje goodwilla (bilješka 15).

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade radnicima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2009.	1.127	835	1.962
Dugoročni dio	720	-	720
Kratkoročni dio	407	835	1.242
Stanje 1. siječnja 2010.	1.127	835	1.962
Povećanja	108	1.553	1.661
Smanjenja	(54)	-	(54)
Iskorištena u toku godine	(407)	(351)	(758)
Stanje 31. prosinca 2010.	774	2.037	2.811
Dugoročni dio	605	-	605
Kratkoročni dio	169	2.037	2.206

Naknade radnicima

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

Sudski sporovi

Grupa je tijekom 2010. godine izvršila rezerviranja za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po tim sporovima.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE OBVEZE

Grupa unajmljuje vozila i poslovne prostore prema neopozivim ugovorima o operativnom leasingu. Razdoblja najma su između 1 i 6 godina. Trošak najma u računu dobiti i gubitka tijekom godine iskazan je u bilješci 9.

Grupa je uključena u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljene na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Grupe vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Grupu, osim u tri spora za koji je iskazano rezerviranje u iznosu 2.037 tisuća kuna (bilješka 27).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 29 – STJECANJE PODRUŽNICA

Stjecanje Zdravstvenih ustanova

U 2010. godini Grupa je stekla 100% vlasništvo nad jednom ljekarnom (2009.: dvije) za ugovoreni iznos od 3.142 tisuće kuna (2009.: 14.539 tisuća kuna).

Da je do stjecanja došlo 1. siječnja, procijenjeni prihodi za godinu završenu 31. prosinca 2010. iznosili bi 15 tisuća kuna više (2009.: 10.897 tisuća kuna više), dok bi dobit prije oporezivanja iznosila 3 tisuće kuna više (2009.: 497 tisuća kuna više) od iskazanog. Iznosi su izračunati korištenjem računovodstvenih politika Grupe. Stečena neto vrijednost imovine i goodwilla iskazani su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>31. prosinca 2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak stjecanja	3.142	14.539
- Plaćena naknada	-	1.812
- Obveze za kupnju podružnica	3.142	12.727
Fer vrijednost stečene imovine	<u>(1.191)</u>	<u>(9.145)</u>
Goodwill (bilješka 15)	1.951	5.394

Fer vrijednost stečene imovine je kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2010.</u>	<u>31. prosinca 2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	1.708	10.933
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	10	27
Kratkotrajna imovina	4.887	11.302
Novac i novčani ekvivalenti	20	502
Dugoročne obveze	-	(735)
Odgođena porezna obveza (bilješka 26)	(341)	(2.187)
Kratkoročne obveze	<u>(5.093)</u>	<u>(10.697)</u>
Neto stečena imovina	1.191	9.145
Trošak stjecanja plaćen u gotovini	-	1.812
Stečen novac i novčani ekvivalenti	<u>(20)</u>	<u>(502)</u>
Novac stečen umanjen za odljev	(20)	1.310

Društvo je kupovnu cijenu alociralo na identificiranu imovinu, uključujući i nematerijalnu imovinu koja nije identificirana u bilanci stanja društava, a sukladno MRS-u 38 Nematerijalna imovina.

Uprava Grupe je identificirala i vrednovala licencu za obavljanje ljekarničkih usluga kao jedini oblik nematerijalne imovine koji se javlja prilikom akvizicija zdravstvenih ustanova/ljekarna. Imovina se vrednovala po fer vrijednosti na datum akvizicije koristeći neto sadašnju vrijednost novčanih tokova društva koja proizlaze iz korištenja identificirane nematerijalne i materijalne imovine društva te koji im se mogu direktno pripisati.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Grupa ostvaruje poslovne transakcije s pridruženim društvom Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić i s povezanom strankom Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 24,71% vlasništva nad Društvom, međutim, prema operativnim poslovnim transakcijama koje obavlja s Grupom ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Grupe.

Poslovne transakcije s povezanom strankom koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine i 2009. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Potraživanja od prodaje			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb		11.334	11.226
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		201	-
	18	<u>11.535</u>	<u>11.226</u>
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb	19	39.839	23.808
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb	24	153.671	142.703
Prihodi od prodaje			
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb		24.263	22.303
Nabava proizvoda			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		209.041	198.989
Naknade ključnom managementu – plaće i bonusi za pet članova (2009.: plaće i bonusi za pet članova)		7.186	4.762

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILANCA				
stanje na dan				
31.12.2010				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	313.099.434	328.468.502	
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	116.558.651	133.845.657	
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	82.762.524	95.631.738	
3. Goodwill	006	33.730.387	38.063.806	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	65.740	150.113	
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	173.358.297	172.600.037	
1. Zemljište	011	16.515.477	16.515.477	
2. Građevinski objekti	012	134.652.157	131.117.126	
3. Postrojenja i oprema	013	6.553.743	7.742.665	
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.949.394	13.246.831	
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	22.075	84.780	
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.791.607	3.097.407	
8. Ostala materijalna imovina	018	873.844	795.751	
9. Ulaganje u nekretnine	019			
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	20.003.544	19.290.772	
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023			
4. Ulaganja u vrijednosne papire	024			
5. Dani zajmovi, depoziti i sl.	025	2.447.771	2.023.549	
6. Vlastite dionice i udjeli	026			
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027			
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	17.555.773	17.267.223	
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031			
3. Ostala potraživanja	032			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	3.178.942	2.732.036	
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.375.280.835	1.354.286.652	
I. ZALIHE (036 do 042)	035	211.698.654	243.283.950	
1. Sirovine i materijal	036	404.898	471.517	
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038			
4. Trgovačka roba	039	204.503.378	238.821.264	
5. Predujmovi za zalihe	040	6.790.378	3.991.169	
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.106.671.993	1.041.464.985	
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044			
2. Potraživanja od kupaca	045	1.093.888.629	1.031.314.985	
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	623.672	4.139.567	
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.637.914	4.139.880	
6. Ostala potraživanja	049	7.521.778	1.870.553	
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	7.072.141	38.266.670	
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			
4. Ulaganja u vrijednosne papire	054	6.926.042	36.096.257	
5. Dani zajmovi, depoziti i slično	055	146.099	2.170.413	
6. Vlastite dionice i udjeli	056			
7. Ostala financijska imovina	057			
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	49.838.047	31.251.047	
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	927.765	1.217.043	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.689.308.034	1.683.952.197	
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	20.436.127	127.975.856	

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

BILANCA				
stanje na dan		31.12.2010		
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	
1	2	3	4	
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)				
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	062	288.830.332	315.376.800	
II. KAPITALNE REZERVE	063	60.388.000	60.388.000	
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	064	4.401.478	-4.258.313	
1. Zakonske rezerve	065	66.555.382	82.275.985	
2. Rezerve za vlastite dionice	066	2.729.945	2.729.945	
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	067	60.000.000	60.000.000	
4. Statutarne rezerve	068	27.971.053	12.250.449	
5. Ostale rezerve	069			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	070	31.796.490	31.796.489	
V. ZADRŽANA DOBIT	071			
1. Zadržana dobit	072	140.633.899	152.232.994	
2. Preneseni gubitak	073	140.633.899	152.232.994	
2. Preneseni gubitak	074			
VI. DOBIT POSLOVNE GODINE	075	16.851.573	24.738.134	
1. Dobit poslovne godine	076	16.851.573	24.738.134	
2. Gubitak poslovne godine	077			
VII. MANJINSKI INTERES	078			
B) REZERVIRANJA (080 do 082)				
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	079	513.883	605.321	
2. Rezerviranja za porezne obveze	080	513.883	605.321	
3. Druga rezerviranja	081			
	082			
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)				
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	083	228.676.390	210.976.855	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	084			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	085			
4. Obveze za predujmove	086	218.367.710	200.326.490	
5. Obveze prema dobavljačima	087			
6. Obveze po vrijednosnim papirima	088			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	089			
8. Ostale dugoročne obveze	090			
9. Odgođena porezna obveza	091			
	092	10.308.680	10.650.365	
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)				
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	093	1.167.114.084	1.153.175.184	
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	094	72.791.720		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	095			
4. Obveze za predujmove	096	119.182.470	92.771.459	
5. Obveze prema dobavljačima	097	4.680	1.867.125	
6. Obveze po vrijednosnim papirima	098	919.607.134	984.558.130	
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	099		35.482.060	
8. Obveze prema zaposlenicima	100			
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	101	7.357.741	7.592.790	
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	102	6.282.321	4.701.840	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	103		84.977	
12. Ostale kratkoročne obveze	104			
	105	41.888.018	26.116.803	
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	4.173.345	3.818.037	
F) UKUPNO – PASIVA (063+079+083+093+106)	107	1.689.308.034	1.683.952.197	
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	20.436.127	127.975.856	

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

RAČUN DOBITI I GUBITKA					
za razdoblje od		1.1.2010	do		31.12.2010
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina		
1	2	3	4		
I. POSLOVNI PRIHODI (112 do 113)	111	2.039.207.951	2.073.512.313		
1. Prihodi od prodaje	112	2.008.688.646	2.048.249.491		
2. Ostali poslovni prihodi	113	30.519.305	25.262.822		
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.996.370.864	2.012.246.266		
1. Promjena vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.828.252.240	1.849.068.163		
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.491.305	10.958.160		
b) Troškovi prodane robe	118	1.788.925.156	1.807.362.975		
c) Ostali vanjski troškovi	119	29.835.779	30.747.028		
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	82.156.344	83.445.620		
a) Neto plaće i nadnice	121	46.139.259	47.521.525		
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	22.100.879	23.763.541		
c) Doprinosi na plaće	123	13.916.206	12.160.554		
4. Amortizacija	124	17.023.043	18.946.125		
5. Ostali troškovi	125	48.100.632	40.929.984		
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	20.199.125	18.126.504		
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	20.199.125	18.126.504		
7. Rezerviranja	129	639.480	1.729.870		
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	16.191.709	14.169.089		
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	16.191.709	14.169.089		
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	35.601.406	41.673.620		
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	35.601.406	41.673.620		
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	4.962			
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	26			
VII. UKUPNI PRIHODI (111+131+142+144)	146	2.055.404.622	2.087.681.402		
VIII. UKUPNI RASHODI (114+137+143+145)	147	2.031.972.296	2.053.919.886		
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	23.432.326	0		
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	23.432.326	33.761.516		
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0		
X. POREZ NA DOBIT	151	6.580.753	9.023.382		
XI. DOBIT RAZDOBLJA (148-151)	152	16.851.573	0		
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	16.851.573	24.738.134		
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0		

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda				
u razdoblju od		1.1.2010	do	31.12.2010
Naziv pozicije		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1		2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza		001	23.432.326	33.761.516
2. Amortizacija		002	17.023.042	18.946.125
3. Povećanje kratkoročnih obveza		003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja		004	114.381.748	65.207.008
5. Smanjenje zaliha		005	11.657.966	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka		006	1.563.090	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)		007	168.058.172	117.914.649
1. Smanjenje kratkoročnih obveza		008	161.174.787	22.806.654
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja		009		
3. Povećanje zaliha		010		31.585.295
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka		011		4.163.351
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)		012	161.174.787	58.555.300
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH		013	6.883.385	59.359.349
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH		014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		015	314.854	702.863
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata		016		
3. Novčani primici od kamata		017	1.646.326	2.732.948
4. Novčani primici od dividendi		018		288.551
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		019	1.534.674	3.634.585
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)		020	3.495.854	7.358.946
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		021	40.436.000	26.926.450
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		022	1.310.320	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		023	1.700.000	3.013.856
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)		024	43.446.320	29.940.306
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH		025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH		026	39.950.466	22.581.359
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi		028	164.162.323	220.585.345
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti		029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)		030	164.162.323	220.585.345
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica		031	143.813.968	254.652.602
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		032		103.068
3. Novčani izdaci za financijski najam		033	1.904.016	2.607.665
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)		036	145.717.984	257.363.335
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH		037	18.444.339	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH		038	0	36.777.990
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)		039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)		040	14.622.742	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		041	64.460.789	49.838.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		043	14.622.742	18.587.745
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		044	49.838.047	31.250.302

PRILOG 1: OSTALE ZAKONSKE I REGULATORNE OBVEZE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Usklada izvještaja o novčanom toku (u tisućama kuna)

Opis događaja i promjena u stavci	31.12.2010.	IZMJENE U NOVČANOM TOKU													31.12.2009.	
		Neto dobik	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija	Amortizacija			
Neto dobik	242736	9 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	18 946	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	1 504	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	2 843	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	648	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	382	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	3 786	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-1	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	24 285	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	62 142	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	35 135	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	36 534	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	8 391	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	74 160	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-23 411	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-10 552	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	40 187	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	6 976	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	773	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	19 956	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	30	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	3 812	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	3 014	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	2 770	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	288	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	22 276	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-254 654	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	220 565	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-2 606	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-103	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-38 780	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	-18 868	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	60 134	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207
Amortizacija	31 266	8 023	-1504	-3841	-2142	392	-1	2 796	-24 285	65 207	-13 936	65 207	85 207	65 207	65 207	85 207