

**MEDIKA d.d.**

**IZVJEŠĆE REVIZORA I  
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2012.**

	<b>Stranica</b>
Godišnje izvješće	1 - 3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	5
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	7
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	8
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	9 - 10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11 - 49

**Rezultat poslovanja u 2012. godini**

Grupa Medika je u 2012. godini ostvarila konsolidirani prihod u iznosu od 2.244.484 tisuće kuna, s povećanjem od 3,3%. Konsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 67.567 tisuća kuna što je 39,7% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Konsolidirana dobit prije poreza iznosi 51.611 tisuću kuna, a konsolidirana neto dobit 48.270 tisuća kuna, što je 29.879 tisuća kuna više od ostvarenog rezultata 2011. godine.

Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiraju dijela dobiti u svrhu dugoročnih ciljeva poticanja investiranja u iznosu od 33.817 tisuća kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala Društva. Povećanje temeljnog kapitala provest će se povećanjem nominalne vrijednosti dionica, čime se postojeći odnosi dioničarskih prava neće mijenjati, odnosno dioničarima će pripadati dionice povećane nominalne vrijednosti razmjerno njihovom dotadašnjem sudjelovanju u temeljnom kapitalu.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 62,7% ukupnih konsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, od čega 14,2% u vlastitim ljekarnama, a 23,5% u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu udio segmenta ljekarni u ukupnim konsolidiranim prihodima se nije promijenio, dok udio segmenta bolnica bilježi pad udjela u ukupnim konsolidiranim prihodima od 1,1%.

Ukupna konsolidirana imovina iznosi 2.017.879 tisuća kuna te je za 8,5% veća u odnosu na prethodnu godinu. Konsolidirana kratkotrajna imovina čini 79,9% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne imovine i bilježe povećanje od 11,8% u odnosu na prethodno razdoblje.

Temeljem Društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Litmus d.o.o., Društvo je u Litmus d.o.o. unijelo udjel u društvu Primus nekretnine d.o.o. čija je vrijednost od strane ovlaštenog procjenitelja procijenjena na 18.698 tisuća kuna. Kao rezultat navedene transakcije, Grupa je priznala dobit od 7.470 tisuća kuna. Osim toga, u Litmus d.o.o. uplaćen je i iznos u novcu od 450 tisuća kuna, čime je stečen ukupni udio u Litmusu d.o.o. od 41,53%.

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

Ukupna konsolidirana kreditna zaduženost Grupe Medika iznosi 331.074 tisuće kuna, od čega se na kratkoročnu zaduženost odnosi 194.097 tisuća kuna (kredit i financijski najam), a dugoročni krediti i financijski najam iznose 136.977 tisuća kuna (bilješka 26).

Konsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 6 financijskih izvještaja.

**Značajni događaji nakon kraja poslovne godine**

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

### **Videnje razvoja Grupe**

Planom poslovanja Medike d.d. u 2013. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 2% 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 lipnju 2012. godine Društvo je ključnom managementu dodijelilo 252 vlastite dionice.

U toku 2012. godine Društvo je steklo 308 vlastitih dionica.

U portfelju Medike d.d. je 1.640 dionica, odnosno 5,43% od ukupnog broja dionica.

### **Podružnice i pridružena društva**

Medika d.d. ima podružnicu Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu koja je u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d. te pridruženo društvo Litmus d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu u kojem ima 41,53% vlasništva.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga (Okrug Gornji), Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko (Zagreb), Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić (Osijek), Ljekarnu Alagić (Split) te Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Čaić (Bošnjaci). Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

Tijekom 2012. godine u ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena je Ljekarna Dragica Blagus-Vičanović (Strahoninec).

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

### **Rizici**

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tok i mogućnost Medike d.d. za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza.

Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

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

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe se velikim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja. Dio kredita kod poslovnih banaka ima ugovorenu valutnu klauzulu.

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.

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

### **Kodeks korporativnog upravljanja**

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

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

### **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. Zlatko Dunković, g. Nikica Gabrić i gđa. Ružica Vadić.

Zagreb, 8. ožujka 2013.

Jasminko Herceg  
Član Uprave



**3 Medika d.d**  
Z A G R E B, Capraška

**MEDIKA d.d.**

## **IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA**

---

Uprava je odgovorna za pripremu konsolidiranih financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Grupe, rezultate poslovanja te novčane tokove 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 6 do 49 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 8. ožujka 2013. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Po nalogu Uprave

Jasminko Herceg  
Član Uprave

  
**Medika** d.d.  
Z A G R E B, Capraška

## Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Medika d.d. i njezinih podružnica (zajedno "Grupa"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješki, koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

### *Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje*

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

### *Odgovornost revizora*

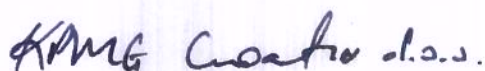
Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje relevantnih etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti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

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

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

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju konsolidirani financijski položaj Grupe na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.



**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Hrvatski ovlaštteni revizori

Eurotower, 17. kat

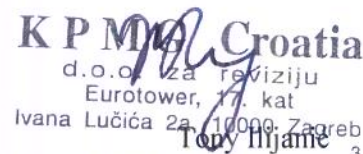
Ivana Lučića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

8. ožujka 2013.

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



**K P M G Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Tony Iljanc<sup>3</sup>  
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

MEDIKA d.d.

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Prihodi	5, 6	2.244.484	2.172.355
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(1.993.901)	(1.929.262)
Troškovi zaposlenih	7	(102.718)	(99.399)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(7.339)	(10.350)
Amortizacija	14, 15	(16.206)	(17.774)
Ostali troškovi poslovanja	9	(62.762)	(60.024)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	10	6.009	(7.166)
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>67.567</b>	<b>48.380</b>
Rashodi od financiranja – neto	11	(16.579)	(23.962)
Udio u dobiti pridruženih društava	16	623	783
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>51.611</b>	<b>25.201</b>
Porez na dobit	12	(3.341)	(6.810)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>48.270</b>	<b>18.391</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>48.270</b>	<b>18.391</b>
Zarada po dionici			
- osnovna/razrijeđena <i>(u kunama)</i>	13	1.687,47	626,55

Konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 6 do 49 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 8. ožujka 2013. godine.

Jasminko Heteceg  
Član Uprave

**3 Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška

Bilješke na stranicama 11 do 49 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.



KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Na 31. prosinca</b>	
		<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine i oprema	14	159.679	166.756
Nematerijalna imovina	15	190.019	175.082
Ulaganja u pridružena društva	16	39.182	17.709
Odgođena porezna imovina	27	1.031	2.666
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	16.479	792
		<u>406.390</u>	<u>363.005</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	19	216.553	213.788
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.371.586	1.240.809
Potraživanje za porez na dobit		3.784	2.028
Novac i novčani ekvivalenti	20	19.566	40.579
		<u>1.611.489</u>	<u>1.497.204</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b><u>2.017.879</u></b>	<b><u>1.860.209</u></b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Kapital	21	37.439	37.848
Rezerva za reinvestiranu dobit	22	33.817	-
Pričuve	23	67.278	67.278
Zadržana dobit	24	236.772	222.319
		<u>375.306</u>	<u>327.445</u>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	26	136.977	36.421
Odgođena porezna obveza	27	15.342	15.134
Rezerviranja	28	679	598
		<u>152.998</u>	<u>52.153</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.293.518	1.119.807
Obveza za porez na dobit		485	151
Posudbe	26	194.097	359.179
Rezerviranja	28	1.475	1.474
		<u>1.489.575</u>	<u>1.480.611</u>
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b><u>2.017.879</u></b>	<b><u>1.860.209</u></b>

Bilješke na stranicama 11 do 49 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Rezerva za reinvestiranu dobit	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>		<b>43.879</b>	<b>-</b>	<b>62.730</b>	<b>208.770</b>	<b>315.379</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>						
Dobit za godinu		-	-	-	18.391	18.391
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.391</b>	<b>18.391</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>						
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.995	-	-	-	1.995
Stjecanje vlastitih dionica	21	(8.026)	-	-	-	(8.026)
Isplata dividende	24	-	-	-	(294)	(294)
Prijenos	23	-	-	4.548	(4.548)	-
<b>Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>		<b>(6.031)</b>	<b>-</b>	<b>4.548</b>	<b>(4.842)</b>	<b>(6.325)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>		<b>37.848</b>	<b>-</b>	<b>67.278</b>	<b>222.319</b>	<b>327.445</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2012.</b>		<b>37.848</b>	<b>-</b>	<b>67.278</b>	<b>222.319</b>	<b>327.445</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>						
Dobit za godinu		-	-	-	48.270	48.270
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.270</b>	<b>48.270</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>						
Prijenos	22	-	33.817	-	(33.817)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.815	-	-	-	1.815
Stjecanje vlastitih dionica	21	(2.224)	-	-	-	(2.224)
<b>Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>		<b>(409)</b>	<b>33.817</b>	<b>-</b>	<b>(33.817)</b>	<b>(409)</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>		<b>37.439</b>	<b>33.817</b>	<b>67.278</b>	<b>236.772</b>	<b>375.306</b>

Bilješke na stranicama 11 do 49 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**MEDIKA d.d.****KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.***(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Dobit za godinu</b>		<b>48.270</b>	<b>18.391</b>
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	3.341	6.810
Amortizacija	14, 15	16.206	17.774
Umanjenje potraživanja	9	5.771	3.679
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	4.317	3.979
Nerealizirane tečajne razlike		(1.809)	3.830
Promjena u rezerviranjima	28	82	(739)
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(600)	(434)
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	9, 14	240	-
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	15	-	6
Prihodi od kamata		(569)	(409)
Rashodi od kamata	11	18.069	18.809
Rashod eskonta mjenice	11	-	1.504
Pripis (dobitka)/gubitka pridruženog društva	16	(623)	(783)
Dobitak od rashodovanja podružnice	10	(7.470)	-
Promjene:			
Zalihe		(5.659)	27.101
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(170.406)	(155.885)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		166.356	63.755
<b>Novac generiran poslovanjem</b>		<b>75.516</b>	<b>7.388</b>
Plaćene kamate		(19.344)	(18.881)
Plaćeni porez na dobit		(5.005)	(9.843)
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>51.167</b>	<b>(21.336)</b>
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>			
Nabava nekretnina i opreme	14	(9.738)	(3.404)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		1.264	581
Nabava nematerijalne imovine	15	(14.599)	(1.478)
Stjecanje podružnice umanjeno za stečeni novac	31	(5.888)	(38.722)
Učinak rashodovanja podružnice	32	(172)	-
Primici od otplate danih kredita		4.284	5.412
Izdaci za dane kredite		(9.803)	(1.588)
Primljene kamate		569	409
Novčani izdaci za udjele u podružnicama	16	(450)	-
Primici od isplaćenih udjela u dobiti	16	748	341
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(33.785)</b>	<b>(38.449)</b>

Bilješke na stranicama 11 do 49 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**MEDIKA d.d.**

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU (nastavak)**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>			
Otplate primljenih posudbi		(313.138)	(164.819)
Primici od posudbi		279.198	244.896
Otplate financijskog najma		(2.231)	(2.574)
Stjecanje vlastitih dionica	21	(2.224)	(8.026)
Isplata dividende		-	(378)
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(38.395)</b>	<b>69.099</b>
<b>Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>(21.013)</b>	<b>9.314</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		40.579	31.265
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	20	<b>19.566</b>	<b>40.579</b>

Bilješke na stranicama 11 do 49 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

#### 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 pridruženih društava:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji (od svibnja 2007.)	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb (od ožujka 2011.)	100%	100%
- Ljekarna Dragica Blagus-Vičanović, Strahoninec (od svibnja 2011.)	-	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek (od lipnja 2011.)	100%	100%
- Ljekarna Alagić, Split (od kolovoza 2012.)	100%	-
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Čaić, Bošnjaci (od listopada 2012.)	100%	-
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb (od studenog 2008.)	49%	49%
- Primus nekretnine d.o.o., Zagreb (osnovano u 2009.)	-	100%
- Litmus d.o.o., Zagreb (osnovano u kolovozu 2012.)	41,53%	-

Na dan 31. prosinca 2012. 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 se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. 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 Grupi 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 glavničnih 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 početno stjecanje iskazuje se 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 Grupi 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.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**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.

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**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 alocira na jedinice stvaranja novca za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti. Alokacija se provodi na one jedinice stvaranja novca za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Grupa alocira goodwill na svaki poslovni segment gdje ostvaruje poslovne aktivnosti.

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

*(b) Licence*

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 vrše se godišnje.

*(c) Software*

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

*(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 alocirao 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 dospijecom 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 bilješki 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 najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

**BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)**

**2.10 Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak nabave sadrži sve troškove vezane za nabavu robe i izračunava se na temelju ponderiranih prosječnih nabavnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje. 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 potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru „ostalih troškova poslovanja“.

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

**2.12 Novac i novčani ekvivalenti**

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

**2.13 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

Plaćena naknada za kupljene vlastite dionice, uključujući sve izravno pripadajuće troškove transakcije (umanjene za porez na dobit), umanjuje dioničku glavnicu 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 glavnicu 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

#### 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 bilance. Uprava povremeno procjenjuje pojedine stavke u poreznim prijavama s obzirom na situacije u kojima su primjenjive porezne odredbe podložne tumačenju te razmatra formiranje rezerviranja, gdje je to prikladno, na temelju očekivanog iznosa koji treba platiti Poreznoj upravi.

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

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

---

MEDIKA d.d.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

### 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. Rezerviranja se priznaje i kada je mala vjerojatnost odljeva resursa za bilo koju stavku obveza koja se nalazi u istoj kategoriji.

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

#### 2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge 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.

MEDIKA d.d.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

---

### 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 s 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. Zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu primjenjivu za obične dionice, s ponderiranim prosječnim brojem običnih dionica tijekom razdoblja.

### BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

#### 3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje 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, 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 odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,56% u odnosu na kunu (2011.: 1,35%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 5.311 tisuća kuna veća/manja (2011.: 5.889 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima i obveza po kreditima.

##### *(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 2012. godine, da se prosječna efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) povećala/smanjila za 1,56% na godišnjoj razini (2011.: 1,32%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 3.032 tisuća kuna manja/veća (2011.: 3.712 tisuće kuna).

##### *(iii) Rizik ulaganja u vrijednosne papire*

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

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 dospijeca. Navedeni iznosi predstavljaju nediskontirane novčane tokove.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Manje od 1 godine</b>	<b>Između 1-3 godine</b>	<b>Više od 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2012.</b>				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.293.518	-	-	1.293.518
Posudbe	212.594	36.168	111.956	360.718
<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Manje od 1 godine</b>	<b>Između 1-3 godine</b>	<b>Više od 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2011.</b>				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.119.807	-	-	1.119.807
Posudbe	371.099	36.165	-	407.264

Grupa će u 2013. godini podmiriti obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

MEDIKA d.d.

## BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

### 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>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	375.306	327.445
Ukupna aktiva	<u>2.017.879</u>	<u>1.860.209</u>
<b>Pokazatelj vlastitog financiranja</b>	<b>19%</b>	<b>18%</b>

Pokazatelj se u 2012. godini povećao u usporedbi s 2011. 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 izvještaja o financijskom položaju.

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 4,99% godišnje (2011.: 5,73%). 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 2012. godine, ako bi se procjena nenaplativosti potraživanja smanjila/povećala za 1%, uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 1.327 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2011.: 1.888 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 879 tisuća kuna (2011.: 1.485 tisuću kuna), u segmentu ljekarni 169 tisuća kuna (2011.: 112 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 279 tisuća kuna (2011.: 291 tisuća kuna).

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 5 – PRIHODI**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.229.932	2.161.585
Ostali prihodi	14.552	10.770
	<b>2.244.484</b>	<b>2.172.355</b>

Ostali prihodi uključuju prihode od kamata u iznosu od 569 tisuća kuna (2011.: 340 tisuća kuna).

**BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA**

Segmentacija prati strukturu koju Društvo i Grupa koriste za potrebe internog izvještavanja čija struktura se nije promijenila u usporedbi s prethodnom godinom.

Grupa prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po dva glavna distribucijska kanala: veleprodajom i maloprodajom.

Veleprodajni distribucijski kanal čine:

1. Ljekarne koje se za potrebe izvještavanja dijele u sljedeće kategorije:
  - županijske ljekarne
  - privatne ljekarne

Grupa posluje s oko 440 ljekarni i zdravstvenih ustanova.

2. Bolnice koje se prema Pravilniku o uvjetima za razvrstavanje bolničkih zdravstvenih ustanova, donesenog u sklopu reforme zdravstvenog sustava započete 2011. godine, dijele u sljedeće kategorije:
  - nacionalne bolnice
  - županijske bolnice regionalnog značenja
  - županijske bolnice
  - lokalne bolnice
3. Ostali kupci koji su podijeljeni na:
  - stomatološke ordinacije
  - veterinarske stanice
  - domovi zdravlja
  - veledrogerije
  - ostali kupci (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

Maloprodajni distribucijski kanal čine vlastite ljekarne (podružnica ZU Ljekarne Prima Pharme sa svojim podružnicama).

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

Transakcije između segmenata ne postoje. Društvo i Grupa primjenjuju iste računovodstvene politike u svim segmentima.

Transakcije između članica Grupe se mjere po tržišnim cijenama.

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2012. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Prihodi od prodaje	1.061.858	526.586	297.104	316.346	2.201.894
Ostali prihodi	-	-	12.160	2.392	14.552
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka	27.771	-	267	-	28.038
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.089.629</b>	<b>526.586</b>	<b>309.531</b>	<b>318.738</b>	<b>2.244.484</b>
Nabavna vrijednost prodane robe	(991.353)	(479.451)	(272.945)	(250.152)	(1.993.901)
<b>Rezultat segmenata</b>	<b>98.276</b>	<b>47.135</b>	<b>36.586</b>	<b>68.586</b>	<b>250.583</b>
Operativni troškovi					(183.016)
<b>Dobit iz poslovanja</b>					<b>67.567</b>
Rashodi od financiranja – neto					(16.579)
Udio u dobiti pridruženih društava					623
<b>Dobit prije poreza</b>					<b>51.611</b>
Porez na dobit					(3.341)
<b>Dobit za godinu</b>					<b>48.270</b>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)**

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2011. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Prihodi od prodaje	1.050.954	533.366	263.944	299.486	2.147.750
Ostali prihodi	-	-	8.530	2.195	10.725
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka	13.835	-	45	-	13.880
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.064.789</b>	<b>533.366</b>	<b>272.519</b>	<b>301.681</b>	<b>2.172.355</b>
Nabavna vrijednost prodane robe	(977.948)	(483.395)	(236.272)	(231.647)	(1.929.262)
<b>Rezultat segmenata</b>	<b>86.841</b>	<b>49.971</b>	<b>36.247</b>	<b>70.034</b>	<b>243.093</b>
Operativni troškovi					(194.713)
<b>Dobit iz poslovanja</b>					<b>48.380</b>
Rashodi od financiranja – neto					(23.962)
Udio u dobiti pridruženih društava					783
<b>Dobit prije poreza</b>					<b>25.201</b>
Porez na dobit					(6.810)
<b>Dobit za godinu</b>					<b>18.391</b>

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2012. je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	594.816	540.116	83.038	137.179	1.355.149

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2011. je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	501.764	538.912	94.354	100.256	1.235.286

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	53.710	51.097
Porez i prirez	17.671	15.975
Doprinosi iz i na plaću /i/	20.858	21.349
Otpremnine	597	332
Prijevoz zaposlenika	3.248	2.875
Ostale naknade /ii/	2.526	3.509
Nagrade managementu	4.108	4.262
	<u>102.718</u>	<u>99.399</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine Grupa ima 724 zaposlena (2011.: 697 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa obračunala za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2012. godinu iznose 15.765 tisuća kuna (2011.: 14.801 tisuću kuna).

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

**BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI MARKETINGA I UNAPREĐENJA PRODAJE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	2.144	4.025
Marketing	2.270	1.604
Donacije	2.925	4.721
	<u>7.339</u>	<u>10.350</u>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	5.771	3.679
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	10.810	11.163
Materijal i energija	12.741	11.812
Troškovi najma	11.259	9.831
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.331	5.956
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	5.016	5.137
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	4.127	3.184
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	2.625	2.241
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine (bilješka 14)	240	-
Ostali troškovi	6.842	7.021
	<u>62.762</u>	<u>60.024</u>

**BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobitak od rashodovanja podružnice (bilješka 32)	7.470	-
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (neto)	600	434
Neto gubici od tečajnih razlika	(2.061)	(7.600)
	<u>6.009</u>	<u>(7.166)</u>

**BILJEŠKA 11 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Rashodi od kamata:</b>		
Kreditni od banaka i financijski najam	(18.069)	(18.809)
Rashod eskonta mjenica	-	(1.504)
	<u>(18.069)</u>	<u>(20.313)</u>
<b>Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto</b>		
Pozitivne tečajne razlike	3.694	2.364
Negativne tečajne razlike	(2.204)	(6.013)
	1.490	(3.649)
	<u>(16.579)</u>	<u>(23.962)</u>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	3.437	6.744
Odgođeni porez (bilješka 27)	(96)	66
	<u>3.341</u>	<u>6.810</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>51.611</b>	<b>25.201</b>
Porez na dobit po stopi poreza 20%	10.322	5.040
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit (bilješka 22)	(6.763)	-
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(1.976)	(152)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.725	1.707
Porezni gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	101	227
Iskorišteni preneseni porezni gubici	-	(12)
Privremene razlike na koje nije priznat odgođeni porez	(68)	-
Porez na dobit	<u>3.341</u>	<u>6.810</u>
Efektivna porezna stopa	<u>6,47%</u>	<u>27,02%</u>

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 – ZARADA PO DIONICI**

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 28.605 s obzirom da je Društvo otpuštalo vlastite dionice u lipnju te stjecalo vlastite dionice u srpnju 2012. godine.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Neto dobit dioničarima <i>(u tisućama kuna)</i>	48.270	18.391
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	28.605	29.353
<b>Osnovna/razrijeđena zarada po dionici <i>(u kunama)</i></b>	<b><u>1.687,47</u></b>	<b><u>626,55</u></b>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>					
Nabavna vrijednost	16.516	177.085	107.556	3.194	304.351
Akumulirana amortizacija	-	(45.968)	(85.783)	-	(131.751)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>16.516</b>	<b>131.117</b>	<b>21.773</b>	<b>3.194</b>	<b>172.600</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2011.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	131.117	21.773	3.194	172.600
Povećanje	-	19	1.822	4.060	5.901
Stjecanje podružnice (bilješka 31)	-	-	62	-	62
Prijenos iz imovine u pripremi	-	108	4.384	(4.492)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(135)	(12)	(147)
Amortizacija	-	(4.277)	(7.383)	-	(11.660)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	16.516	126.967	20.523	2.750	166.756
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>					
Nabavna vrijednost	16.516	177.212	113.689	2.750	310.167
Akumulirana amortizacija	-	(50.245)	(93.166)	-	(143.411)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>16.516</b>	<b>126.967</b>	<b>20.523</b>	<b>2.750</b>	<b>166.756</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2012.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	126.967	20.523	2.750	166.756
Povećanje	-	-	1.096	12.103	13.199
Stjecanje podružnice (bilješka 31)	-	-	51	-	51
Prijenos iz imovine u pripremi	-	47	5.667	(5.714)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(664)	-	(664)
Umanjenje vrijednosti	-	(240)	-	-	(240)
Rashodovanje podružnice (bilješka 32)	(521)	(8.517)	(17)	-	(9.055)
Amortizacija	-	(4.235)	(6.133)	-	(10.368)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	114.022	20.523	9.139	159.679
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>					
Nabavna vrijednost	15.995	159.230	96.155	9.139	280.519
Akumulirana amortizacija	-	(45.208)	(75.632)	-	(120.840)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.995</b>	<b>114.022</b>	<b>20.523</b>	<b>9.139</b>	<b>159.679</b>

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 26), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 135.067 tisuća kuna (2011.: 135.152 tisuće kuna).

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	11.728	10.931
Akumulirana amortizacija	(5.112)	(5.387)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>6.616</b>	<b>5.544</b>



MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>Goodwill</b>	<b>Licence, software i ostala prava</b>	<b>Imovina u pripremi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>				
Nabavna vrijednost	38.064	125.284	150	163.498
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(29.652)	-	(29.652)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>38.064</b>	<b>95.632</b>	<b>150</b>	<b>133.846</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2011.</b>				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	38.064	95.632	150	133.846
Stjecanje podružnice (bilješka 31)	23.309	22.569	-	45.878
Povećanje	-	1.316	162	1.478
Prijenos u upotrebu	-	193	(193)	-
Rashodovanja	-	(6)	-	(6)
Amortizacija	-	(6.114)	-	(6.114)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	61.373	113.590	119	175.082
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>				
Nabavna vrijednost	61.373	149.356	119	210.848
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(35.766)	-	(35.766)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>61.373</b>	<b>113.590</b>	<b>119</b>	<b>175.082</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2012.</b>				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	61.373	113.590	119	175.082
Stjecanje podružnice (bilješka 31)	7.588	1.038	-	8.626
Povećanje	106	12.329	2.164	14.599
Prijenos u upotrebu	-	852	(852)	-
Ulaganje u podružnicu (bilješka 16)	-	(2.450)	-	(2.450)
Amortizacija	-	(5.838)	-	(5.838)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	69.067	119.521	1.431	190.019
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>				
Nabavna vrijednost	69.067	161.125	1.431	231.623
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(41.604)	-	(41.604)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>69.067</b>	<b>119.521</b>	<b>1.431</b>	<b>190.019</b>

**Licence**

Licence za obavljanje ljekarničkih usluga s neograničenim vijekom trajanja, na datum finansijskih izvještaja ukupno iznose 107.021 tisuću kuna (2011: 96.714 tisuća kuna).

**Test umanjenja vrijednosti goodwilla i licenci s neograničenim vijekom trajanja**

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na petogodišnjem poslovnom planu odobrenom od strane Uprave. Diskontna stopa od 8,63%, stope rasta od 1%-8% 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 2012.**

**BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

Grupa ima 49% udjela u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić koja je kupljena 2008. godine i 41,53% udjela u Litmus d.o.o. koji je stečen u 2012. godini.

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	17.709	17.267
Ulaganja u Litmus d.o.o.	19.148	-
Povećanje ulaganja u ZU Ljekarne Jagatić	2.450	-
Isplata udjela	(748)	(341)
Pripis ostvarenog dobitka / (gubitka)	623	783
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>39.182</b>	<b>17.709</b>

Ulaganje u Litmus d.o.o. nastalo je temeljem društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću unosom udjela koje je Medika imala u ovisnom društvu Primus nekretnine d.o.o. Procjenom od strane neovisnog procjenitelja vrijednost udjela je procijenjena na 18.698 tisuća kuna i uplatom u novcu u iznosu od 450 tisuća kuna čime je stečen ukupni udio u Litmusu d.o.o. od 41,53%. Obzirom da je kao rezultat osnivanja rashodovana neto imovina Primus nekretnina d.o.o. u iznosu od 11.228 tisuća kuna, realizirana je dobit u iznosu od 7.470 tisuća kuna (bilješka 10). Učinak rashodovanja podružnice i osnivanja pridruženog društva detaljnije je prikazan u bilješki 32.

Povećanje ulaganja u ZU Ljekarne Jagatić izvršeno je unosom jedne ljekarničke licence čija je vrijednost 2.450 tisuća kuna (bilješka 15).

Informacije o pridruženim društvima za godinu koja završava 31. prosinca mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Neto dobit / (gubitak)</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>				
ZU Ljekarne Jagatić	29.802	22.546	44.508	1.549
Litmus d.o.o.	46.050	270	735	(327)
<b>Ukupno</b>	<b>75.852</b>	<b>22.816</b>	<b>45.243</b>	<b>1.222</b>

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Neto dobit / (gubitak)</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>				
ZU Ljekarne Jagatić	18.066	16.300	45.216	916
Litmus d.o.o.	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>18.066</b>	<b>16.300</b>	<b>45.216</b>	<b>916</b>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja</b>		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18 /v/)	1.382.866	1.237.034
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	19.566	40.579
	<u>1.402.432</u>	<u>1.277.613</u>
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25)	1.272.960	1.099.966
Ostale obveze (bilješka 25)	20.558	19.841
Ukupne posudbe (bilješka 26)	331.074	395.600
	<u>1.624.592</u>	<u>1.515.407</u>

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, se može ocijeniti u usporedbi s povijesnim podacima o kupcima. Kvaliteta potraživanja koja nisu dospjela ni vrijednosno usklađena promatra se s obzirom na izloženost kupaca različitom kreditnom riziku:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bolnice	154.145	210.173
Ljekarne	337.095	164.762
HZZO	135.272	213.449
Ostalo	39.707	39.308
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>666.219</u>	<u>627.692</u>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročna potraživanja:</b>		
Dani krediti /i/	15.507	792
Dugoročni depoziti	972	-
	<u>16.479</u>	<u>792</u>
<b>Kratkotrajna potraživanja:</b>		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.355.149	1.235.286
Ostala kratkoročna potraživanja /iii/	4.227	4.567
Dani krediti /i/,iv/	7.600	521
Dani krediti – tekuće dospijeće dugoročnih potraživanja /i/	4.610	435
	<u>1.371.586</u>	<u>1.240.809</u>
	<b><u>1.388.065</u></b>	<b><u>1.241.601</u></b>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

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

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

	<b>Efektivna kamatna stopa</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	4,0%-5,0%	7.468	641
Ostali dani krediti	6,0%	12.649	-
Ostalo		-	586
Ukupna dugoročna potraživanja uključujući tekuća dospjeća		20.117	1.227
Tekuća dospjeća dugoročnih potraživanja		(4.610)	(435)
<b>Ukupno dugoročna potraživanja</b>		<b>15.507</b>	<b>792</b>

Dospjeće danih dugoročnih kredita je kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	4.135	100
Od 2 do 5 godina	11.372	692
	<b>15.507</b>	<b>792</b>

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:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.367.113	1.248.327
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.353	2.610
Potraživanja od povezanih stranaka (bilješka 34)	20.130	13.880
	1.389.596	1.264.817
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(34.447)	(29.531)
	<b>1.355.149</b>	<b>1.235.286</b>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

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

Starosna struktura dospjelih potraživanja je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-180 dana	540.890	415.166
181-360 dana	139.298	97.761
Preko 360 dana	80.267	124.198
	<u>760.455</u>	<u>637.125</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	29.531	26.089
Povećanje (bilješka 9)	5.771	3.679
Isknjiženo	(855)	(237)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>34.447</u>	<u>29.531</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.385.880	1.238.703
EUR	2.185	2.898
	<u>1.388.065</u>	<u>1.241.601</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	2.688	2.429
Unaprijed plaćeni troškovi	1.060	753
Ostalo	479	1.385
	<u>4.227</u>	<u>4.567</u>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

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

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	7.600	1.090
Ispravak vrijednosti	7.600	1.090
	-	(569)
	<u>7.600</u>	<u>521</u>

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	12.459	1.748
Dani robni krediti	15.258	-
Potraživanja od kupaca	1.355.149	1.235.286
	<u>1.382.866</u>	<u>1.237.034</u>

Dani robni krediti odnose se na dospjela potraživanja za prodaju robe koja su reprogramirana te je naplata ugovorena u budućim razdobljima.

**BILJEŠKA 19 – ZALIHE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	199.056	183.385
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 34)	15.253	27.125
Dani predujmovi	1.842	2.878
Materijal	402	400
	<u>216.553</u>	<u>213.788</u>

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 2012. godini iznosio 4.317 tisuća kuna (2011.: 3.979 tisuća kuna) i iskazan je u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

**BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	19.405	40.458
Devizni račun	127	53
Gotovina u blagajni i čekovi	34	68
	<u>19.566</u>	<u>40.579</u>

Novčana sredstva na kunskim 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 60.388.000 kuna, a podijeljen je u 30.194 dionice. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 2.000 kuna. Sve dionice su u potpunosti otplaćene.

	Broj dionica <i>(u komadima)</i>	Temeljni kapital	Vlastite dionice <i>(u tisućama kuna)</i>	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	30.194	60.388	(12.250)	(4.259)	43.879
Otpuštanje vlastitih dionica	-	-	4.600	(2.605)	1.995
Stjecanje vlastitih dionica	-	-	(8.026)	-	(8.026)
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>30.194</b>	<b>60.388</b>	<b>(15.676)</b>	<b>(6.864)</b>	<b>37.848</b>
Stanje 1. siječnja 2012.	30.194	60.388	(15.676)	(6.864)	37.848
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	2.494	(679)	1.815
Stjecanje vlastitih dionica \ii\	-	-	(2.224)	-	(2.224)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>30.194</b>	<b>60.388</b>	<b>(15.406)</b>	<b>(7.543)</b>	<b>37.439</b>

\i\ U lipnju 2012. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 252 vlastite dionice (2011.: 285 vlastitih dionica).

\ii\ U toku 2012. godine Društvo je ukupno steklo 308 vlastitih dionica (2011.: 1.110 vlastitih dionica).

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2012.		2011.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Mavota d.o.o.	14.306	47,38%	14.306	47,38%
Pliva Hrvatska d.o.o.	7.646	25,32%	7.646	25,32%
Krka d.d. Novo Mesto	3.614	11,97%	3.614	11,97%
Vlastiti vrijednosni papiri	1.640	5,43%	1.584	5,25%
Fizičke osobe	1.553	5,14%	1.575	5,22%
Ostale pravne osobe	1.435	4,76%	1.469	4,86%
<b>Ukupno</b>	<b>30.194</b>	<b>100%</b>	<b>30.194</b>	<b>100%</b>

Na dan 31. prosinca 2012. godine društvo Mavota d.o.o. drži 14.306 dionica, što čini 50,1% dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.



**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 22 – REZERVA ZA REINVESTIRANU DOBIT**

Društvo je tijekom 2012. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 36.469 tisuća kuna. Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u svrhu dugoročnih ciljeva poticanja investiranja u iznosu od 33.817 tisuća kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2013. godine biti registrirano povećanje temeljnog kapitala Društva. Povećanje temeljnog kapitala provest će se povećanjem nominalne vrijednosti dionica, čime se postojeći odnosi dioničarskih prava neće mijenjati, odnosno dioničarima će pripadati dionice povećane nominalne vrijednosti razmjerno njihovom dotadašnjem sudjelovanju u temeljnom kapitalu.

U skladu s važećim poreznim propisima, Društvo je kao poreznu olakšicu poreza na dobit iskoristilo navedeni iznos reinvestirane dobiti što je rezultiralo umanjnjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 6.763 tisuće kuna.

Odluka o reinvestiranju dijela dobiti i posljedičnom povećanju temeljnog kapitala Društva podložna je konačnom odobrenju Glavne skupštine Društva.

Uprava Društva smatra kako je izvjesno da će se gore navedeno povećanje temeljnog kapitala iz reinvestirane dobiti odobriti na Glavnoj skupštini Društva s obzirom da je odluka Uprave donesena uz suglasnost Nadzornog odbora Društva na sjednici održanoj 11. prosinca 2012. godine.

Sukladno navedenom, 33.817 tisuća kuna se odnosi na iznos dobiti koja će biti reinvestirana i registrirana kao povećanje temeljnog kapitala Društva te se kao takva ne smatra raspoloživom za isplatu dioničarima i prikazana je u rezervi za reinvestiranu dobit. Ukoliko povećanje temeljnog kapitala ne bude registrirano do 31. listopada 2013. godine, što predstavlja poreznim propisima definirani rok od šest mjeseci od proteka roka za podnošenje prijave poreza na dobit unutar kojeg Društvo treba dostaviti dokaz o provedbi povećanja temeljnog kapitala u visini reinvestirane dobiti, porezna olakšica će biti smatrana porezno nepriznatom što bi rezultiralo poreznim troškom od 6.763 tisuće kuna s pripadajućim kamatama.

**BILJEŠKA 23 – PRIČUVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Zakonske pričuve</b>	<b>Pričuve za vlastite dionice</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2010.</b>	<b>2.730</b>	<b>60.000</b>	<b>62.730</b>
Promjene tijekom godine	4.548	-	4.548
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>7.278</b>	<b>60.000</b>	<b>67.278</b>
Promjene tijekom godine	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>7.278</b>	<b>60.000</b>	<b>67.278</b>

Zakonske pričuve iznose 7.278 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 temeljnog kapitala. Revalorizacijske i zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT**

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.796 tisuća kuna (2011.: 31.796 tisuća kuna).

Društvo je u srpnju 2011. godine isplatilo dividendu za 2010. godinu temeljem odluke Glavne skupštine. Iznos dividende po dionici je 10,00 kuna.

**BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE**

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.272.960	1.099.966
Ostale obveze /ii/	20.558	19.841
	<u>1.293.518</u>	<u>1.119.807</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	564.125	492.443
Obveze prema dobavljačima – inozemni	543.519	478.510
Obveze prema povezanim poduzećima (bilješka 34)	165.316	129.013
	<u>1.272.960</u>	<u>1.099.966</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	850.408	720.022
EUR	408.976	372.010
DKK	13.417	7.868
Ostale valute	159	66
	<u>1.272.960</u>	<u>1.099.966</u>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

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

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće	9.303	8.643
Obveze za kupnju novih podružnica (bilješka 31)	3.640	2.610
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	1.947	2.413
Obveze za ostale poreze i doprinose	54	238
Obveze za PDV	1.263	1.955
Obveza za isplatu dividende	1	1
Ostalo	4.350	3.981
	<b>20.558</b>	<b>19.841</b>

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE**

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročne:</b>		
Kreditni /i/	132.968	32.891
Financijski najam /iii/	4.009	3.530
	<b>136.977</b>	<b>36.421</b>
<b>Kratkoročne:</b>		
Kreditni /ii/	191.275	357.056
Financijski najam /iii/	2.822	2.123
	<b>194.097</b>	<b>359.179</b>
<b>Ukupno posudbe</b>	<b>331.074</b>	<b>395.600</b>

/i/ Dugoročni krediti se odnose na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Sastoje se od četiri kredita denominiranih u EUR valuti s varijabilnom kamatnom stopom koji dospijevaju kroz razdoblje od 2-6 godina te jednog kunskog s varijabilnom kamatnom stopom koji dospijeva kroz razdoblje od 3 godine.

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Dio kredita je kunski, a dio je denominiran u EUR valuti. Kamatna stopa za dio kunskih kredita je fiksna. Rokovi dospijeća kredita su od tri mjeseca do godinu dana.

/iii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih i osobnih vozila. Ugovori u 2012. godini sklopljeni su uz kamatnu stopu od 4,00% (2011.: 4,45%-4,48%). Rok otplate ugovora je četiri i pet godina. Osiguranje je založno pravo na svim automobilima koji su predmet kreditiranja (bilješka 14). Obveze za najam efektivno su osigurane, budući da najmodavac ima pravo preuzimanja predmeta najma ukoliko Grupa prestane plaćati obveze.

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)**

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	3.070	2.366
Od jedne do pet godina	4.260	3.697
Budući trošak financiranja	(499)	(410)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>6.831</u>	<u>5.653</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.822	2.123
Od jedne do pet godina	4.009	3.530
	<u>6.831</u>	<u>5.653</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	25.251	21.064
Od 2 do 5 godina	111.373	15.357
Preko 5 godina	353	-
	<u>136.977</u>	<u>36.421</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<u>Kune</u> %	<u>EUR</u> %	<u>Kune</u> %	<u>EUR</u> %
<b>Dugoročne posudbe</b>				
Kredit	5,32%	4,47%-7,32%	3,80%-7,75%	5,67%
Financijski najam	-	4,10%-7,73%	-	4,67%-7,88%
<b>Kratkoročne posudbe</b>				
Kredit	3,93%-5,92%	-	4,95%-7,55%	4,85%-5,87%

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)**

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	-	-
Od 3 do 12 mjeseci	198.340	385.960
Od 1 do 3 godine	132.734	9.640
	<u>331.074</u>	<u>395.600</u>

Posudba u iznosu od 132.734 tisuće kuna prikazana je u grupi od 1 do 3 godine. Kamatna stopa ove posudbe je fiksna te ne postoji rizik od izloženosti kamatne stope, a dospijeva unutar razdoblja od 1 do 2 godine.

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kredita Grupe preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	299.606	204.301
EUR	31.468	191.299
	<u>331.074</u>	<u>395.600</u>

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

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 27 – 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>	<b>Vrijednosno usklađenje zaliha</b>	<b>Rezerviranja za naknade radnicima</b>	<b>Prijenos nekretnine unutar Grupe</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>813</b>	<b>133</b>	<b>1.786</b>	<b>2.732</b>
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(48)	-	(39)	(87)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	21	-	21
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>765</b>	<b>154</b>	<b>1.747</b>	<b>2.666</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2012.</b>	<b>765</b>	<b>154</b>	<b>1.747</b>	<b>2.666</b>
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	-	(12)	(12)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	86	22	-	108
Porez kod rashodovanja podružnice	-	-	(1.731)	(1.731)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>851</b>	<b>176</b>	<b>4</b>	<b>1.031</b>

**Odgođena porezna obveza**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Stjecanje podružnice - licence</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2011.</b>	<b>10.650</b>
Porez kod stjecanja podružnice	4.484
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>15.134</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2012.</b>	<b>15.134</b>
Porez kod stjecanja podružnice	208
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>15.342</b>

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).

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Naknade radnicima</b>	<b>Sudski sporovi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>774</b>	<b>1.298</b>	<b>2.072</b>
Dugoročni dio	598	-	598
Kratkoročni dio	176	1.298	1.474
<b>Stanje 1. siječnja 2012.</b>	<b>774</b>	<b>1.298</b>	<b>2.072</b>
Povećanja	598	-	598
Iskorištena u toku godine	(180)	(336)	(516)
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>1.192</b>	<b>962</b>	<b>2.154</b>
Dugoročni dio	679	-	679
Kratkoročni dio	513	962	1.475

*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 financijskih izvještaja, 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 2012. godine otpustila rezervaciju za jedan sudski spor završen u korist tužitelja. Grupa nije povećala rezervacije za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po tim sporovima. Novih sudskih sporova tijekom 2012. godine nije bilo.

**BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE OBVEZE**

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 jednom sporu za koji je iskazano rezerviranje u iznosu 962 tisuće kuna (bilješka 28).

**BILJEŠKA 30 – OPERATIVNI NAJAM**

Grupa unajmljuje vozila i poslovne prostore prema neopozivim ugovorima o operativnom leasingu. Razdoblja najma su između 1 i 6 godina.

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	7.720	7.002
Od jedne do pet godina	23.708	19.591
Preko pet godina	12.751	9.790
<b>Ugovorene obveze po operativnom najmu</b>	<b>44.179</b>	<b>36.383</b>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 31 – STJECANJE PODRUŽNICA**

**Stjecanje Zdravstvenih ustanova**

U 2012. godini Grupa je stekla 100% vlasništva nad jednom zdravstvenom ustanovom i jednom ljekarnom (2011.: dvije zdravstvene ustanove i jedna ljekarna) za ugovoreni iznos od 9.944 tisuće kuna (2011.: 41.889 tisuća kuna).

Društvo je od datuma akvizicije do datuma financijskih izvještaja na osnovu novostečenih podružnica ostvarilo prihode u iznosu od 1.075 tisuća kuna (2011.: 8.294 tisuće kuna) i dobit u iznosu od 42 tisuće kuna (2011.: 826 tisuća kuna).

Da je do stjecanja došlo 1. siječnja, procijenjeni prihodi za godinu završenu 31. prosinca 2012. iznosili bi 12.263 tisuće kuna više (2011.: 96 tisuća kuna više), dok bi dobit prije oporezivanja iznosila 1.384 tisuće kuna više (2011.: 120 tisuća kuna više) od iskazanog. Iznosi su izračunati korištenjem računovodstvenih politika Grupe. Stečena neto vrijednost imovine i goodwilla iskazani su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Trošak stjecanja</b>	<b>9.944</b>	<b>41.889</b>
- Plaćena naknada	6.304	39.279
- Obveze za kupnju podružnica	3.640	2.610
Fer vrijednost stečene imovine	(2.356)	(18.580)
<b>Goodwill (bilješka 15)</b>	<b>7.588</b>	<b>23.309</b>

Fer vrijednost stečene imovine je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	1.038	22.569
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	51	62
Zalihe	1.423	1.638
Dani krediti	2.197	-
Potraživanja	4.895	9.417
Novac i novčani ekvivalenti	416	557
Odgođena porezna obveza (bilješka 27)	(208)	(4.484)
Dugoročne obveze	(1.089)	-
Kratkoročne obveze	(6.367)	(11.179)
<b>Neto stečena imovina</b>	<b>2.356</b>	<b>18.580</b>
Trošak stjecanja plaćen u gotovini	6.304	39.279
Stečen novac i novčani ekvivalenti	(416)	(557)
<b>Novac stečen umanjjen za odljev</b>	<b>5.888</b>	<b>38.722</b>

Grupa je kupovnu cijenu alocirala 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.



MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 32 – RASHODOVANJE PODRUŽNICE I OSNIVANJE PRIDRUŽENOG DRUŠTVA**

Temeljem Društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Litmus d.o.o., Grupa je unijela neto imovinu ovisnog društva Primus nekretnine d.o.o. kako je prikazano u tabeli u nastavku. Vrijednost udjela Medike u novoosnovanom društvu je temeljem procjene neovisnog ovlaštenog procjenitelja procijenjena na 18.698 tisuća kuna. Kao rezultat navedene transakcije Grupa priznala dobit od 7.470 kuna.

*(u tisućama kuna)*

***Rezultat poslovanja podružnice***

	<u>2012.</u>
Prihodi	-
Troškovi	(429)
Gubitak ostvaren u poslovanju	(429)
Porez na dobit	(16)
<b>Gubitak nakon poreza</b>	<b>(445)</b>

***Učinak rashodovanja podružnice na financijski položaj Grupe***

	<u>2012.</u>
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	9.055
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	-
Odgodena porezna imovina (bilješka 27)	1.731
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	271
Novac i novčani ekvivalenti	172
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(1)
<b>Neto imovina/(obveze)</b>	<b>11.228</b>

***Dobit od rashodovanja podružnice***

	<u>2012.</u>
Fer vrijednost udjela u pridruženo društvo	18.698
Neto imovina	(11.228)
Dobit od rashodovanja podružnice	7.470
Gubitak nakon poreza	(445)
Dobit od rashodovanja podružnice	7.470
<b>Neto dobit ostvarena rashodovanjem podružnice</b>	<b>7.025</b>

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

**BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

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

**BILJEŠKA 34 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA**

Grupa ostvaruje poslovne transakcije s pridruženim društvom Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić i s povezanim strankama Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, Laguna Novigrad d.d., Novigrad, i Auctor d.o.o., Zagreb. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu nad Društvom, međutim, prema operativnim poslovnim transakcijama koje obavlja s Grupom ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Grupe.

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine i 2011. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
<b>Potraživanja od prodaje</b>			
Pridružena društva		19.907	13.835
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		223	45
	18	20.130	13.880
<b>Zalihe</b>			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb	19	15.253	27.125
<b>Obveze prema dobavljačima</b>			
Pridružena društva		135	-
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		165.181	129.013
	25	165.316	129.013
<b>Prihodi od prodaje i ostali prihodi</b>			
Pridružena društva		27.771	25.248
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		267	-
	6	28.038	25.248
<b>Dobit od rashodovanja podružnice i osnivanja pridruženog društva</b>	16	7.470	-
<b>Nabava proizvoda</b>			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		177.080	166.938
<b>Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za pet članova</b>		7.429	7.337
<b>Naknade članovima Nadzornog odbora</b>		747	734

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

---

**BILJEŠKA 34 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

**Osnivanje pridruženog društva Litmus d.o.o.:** Ostatak udjela od 58,47% novoosnovanog društva u vlasništvu je Lagune Novigrad d.d. Laguna Novigrad d.d. je povezana stranka preko društva Auctor d.o.o. Učinak osnivanja pridruženog društva na financijski položaj i poslovanje Grupe iskazan je u bilješci 16.

Tijekom godine Društvo je primilo i otplatilo zajam od ostalih povezanih društava u ukupnom iznosu od 16 milijuna kuna. Trošak kamata po primljenim kreditima iznosio je 181 tisuću kuna.

**Povećanje udjela u pridruženom društvu ZU Ljekarne Jagatić:** Povećanje udjela nastalo je unosom licence za obavljanje ljekarničkih usluga odnosno prijenosom licence i pripadajuće ljekarničke jedinice iz sustava ZU Ljekarni Prima Pharme u sustav ljekarni pridruženog društva ZU Ljekarne Jagatić (bilješka 16).

\*\*\*