

MEDIKA d.d.

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

	Stranica
Godišnje izvješće	1-3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	5
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	7
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	8
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku	9-10
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	11-45

Rezultat poslovanja u 2012. godini

Medika d.d. ("Društvo") je u 2012. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 2.151.570 tisuća kuna, s povećanjem od 3,3%. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 50.837 tisuća kuna, što je 28,1% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 36.469 tisuća kuna, a nekonsolidirana neto dobit 34.429 tisuća kuna, što je za 21.984 tisuće kuna više od ostvarenog rezultata 2011. godine.

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.

Promatrajući po poslovnim segmentima (bilješka 6 u financijskim izvještajima) 61,1% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, a 24,5% u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu udio segmenta ljekarni u ukupnim nekonsolidiranim prihodima se nije promijenio, dok udio segmenta bolnica bilježi pad udjela u ukupnim nekonsolidiranim prihodima od 1,1%.

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 1.877.794 tisuće kuna i bilježi rast od 6,7% u odnosu na prethodnu godinu. Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 86,7% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i veća su za 10,5% u odnosu na prethodnu godinu. Istovremeno, zalihe su na istoj razini u odnosu na prethodnu godinu. Ove promjene su rezultat rasta prihoda od prodaje u odnosu na prethodnu godinu.

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 te je Društvo priznalo gubitak od ulaganja u iznosu od 1.302 tisuće 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 iznosi 18% te pokazuje da se 18% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 268.729 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 146.794 tisuće kuna, a na dugoročne kredite i financijski najam 121.935 tisuća kuna (bilješka 25).

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

Videnje razvoja društva

Planom poslovanja Medike d.d. u 2013. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 2% s tendencijom rasta u sljedećim godinama. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

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

Vlastite dionice

U 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 društva 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.

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

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

MEDIKA d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)

Kodeks korporativnog upravljanja

Medika d.d. kao tvrtka 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

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 financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva, rezultate poslovanja te novčane tokove za to razdoblje u skladu s 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 Društva te u sprječavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 6 do 45 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

Izješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

Obavili smo reviziju priloženih zasebnih finansijskih izvješćaja Medika d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvješćaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, nekonsolidiranih izvješćaja 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 finansijske izvješćaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvješćavanja i za takve interne kontrole koje Uprava odredi kao nužne za sastavljanje finansijskih izvješćaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvješćajima 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 finansijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, zasebni finansijski izvješćaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, njegovu nekonsolidiranu finansijsku uspješnost i njegove nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvješćavanja.



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašćeni revizori

Eurotower, 17. kat

Ivana Lućića 2a

10000 Zagreb

Hrvatska

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

KPMG Croatia

d.o.o. za reviziju

Eurotower, 17. kat

Ivana Lućića 2a, 10000 Zagreb

Toby Ilijanić³

Direktor, Hrvatski ovlašćeni revizor

8. ožujka 2013.

MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUH VATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Prihodi	5, 6	2.151.570	2.083.586
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(1.976.151)	(1.910.199)
Troškovi zaposlenih	7	(57.626)	(59.250)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(7.059)	(10.030)
Amortizacija	13, 14	(13.182)	(14.562)
Ostali troškovi poslovanja	9	(45.261)	(42.634)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	10	(1.454)	(7.235)
Dobit iz poslovanja		50.837	39.676
Rashodi od financiranja – neto	11	(14.368)	(21.904)
Dobit prije poreza		36.469	17.772
Porez na dobit	12	(2.040)	(5.327)
Dobit za godinu		34.429	12.445
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		34.429	12.445

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 6 do 45 odobrila je Uprava Društva, u Zagrebu, 8. ožujka 2013. godine.

Jasminko Herceg
Član Uprave

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

Bilješke na stranicama 11 do 45 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Na 31. prosinca	
		2012.	2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	13	151.251	148.383
Nematerijalna imovina	14	23.749	26.212
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	15	59.148	60.000
Odgođena porezna imovina	26	557	457
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	15.829	206
		<u>250.534</u>	<u>235.258</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	18	186.905	185.872
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	17	1.421.434	1.300.928
Potraživanje za porez na dobit		3.578	1.712
Novac i novčani ekvivalenti	19	15.343	35.577
		<u>1.627.260</u>	<u>1.524.089</u>
Ukupno imovina		<u>1.877.794</u>	<u>1.759.347</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	20	37.439	37.848
Rezerva za reinvestiranu dobit	21	33.817	-
Pričuve	22	67.278	67.278
Zadržana dobit	23	204.888	204.276
		<u>343.422</u>	<u>309.402</u>
Dugoročne obveze			
Posudbe	25	121.935	11.151
Rezerviranja	27	441	420
		<u>122.376</u>	<u>11.571</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	24	1.263.821	1.092.404
Posudbe	25	146.794	344.562
Rezerviranja	27	1.381	1.408
		<u>1.411.996</u>	<u>1.438.374</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>1.877.794</u>	<u>1.759.347</u>

Bilješke na stranicama 11 do 45 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI 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
Stanje 1. siječnja 2011.		43.879	-	62.730	196.673	303.282
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	12.445	12.445
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	12.445	12.445
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Otpuštanje vlastitih dionica	20	1.995	-	-	-	1.995
Stjecanje vlastitih dionica	20	(8.026)	-	-	-	(8.026)
Isplata dividende	23	-	-	-	(294)	(294)
Prijenos	22	-	-	4.548	(4.548)	-
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		(6.031)	-	4.548	(4.842)	(6.325)
Stanje 31. prosinca 2011.		37.848	-	67.278	204.276	309.402
Stanje 1. siječnja 2012.		37.848	-	67.278	204.276	309.402
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	34.429	34.429
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	34.429	34.429
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Prijenos	21	-	33.817	-	(33.817)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	20	1.815	-	-	-	1.815
Stjecanje vlastitih dionica	20	(2.224)	-	-	-	(2.224)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		(409)	33.817	-	(33.817)	(409)
Stanje 31. prosinca 2012.		37.439	33.817	67.278	204.888	343.422

Bilješke na stranicama 11 do 45 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:			
Dobit za godinu		34.429	12.445
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	2.040	5.327
Amortizacija	13, 14	13.182	14.562
Umanjenje vrijednosti potraživanja	9	5.634	3.617
Vrijednosno usklađenje zaliha	18	3.988	3.788
Nerealizirane tečajne razlike		(1.676)	3.104
Promjena u rezerviranjima		(6)	(739)
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(607)	(365)
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	9, 13	240	-
Otpis nematerijalne imovine	14	-	6
Gubitak od fer vrednovanja udjela	9, 15	1.302	-
Rashodi od kamata	11	15.861	17.279
Rashod eskonta mjenice	11	-	1.504
Prihodi od kamata	5	(533)	(311)
Promjene:			
Zalihe		(5.021)	30.624
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(160.731)	(180.498)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		155.973	81.712
Novac generiran poslovanjem		64.075	(7.945)
Plaćene kamate		(17.206)	(17.738)
Plaćeni porez na dobit		(4.152)	(7.644)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		42.717	(33.327)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	13, 14	(10.815)	(1.876)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		1.051	430
Primici od otplate danih kredita		4.284	3.031
Ulaganje u podružnice	15	(450)	(428)
Izdaci za dane kredite		(9.803)	(1.030)
Primljene kamate		533	311
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(15.200)	438

Bilješke na stranicama 11 do 45 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2012.	2011.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti:			
Otplate primljenih posudbi		(286.622)	(157.930)
Primici od posudbi		243.198	210.583
Otplate financijskog najma		(2.103)	(2.352)
Stjecanje vlastitih dionica	20	(2.224)	(8.026)
Isplata dividende		-	(378)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		(47.751)	41.897
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(20.234)	9.008
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		35.577	26.569
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	19	15.343	35.577

Bilješke na stranicama 11 do 45 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE 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 je distribucija farmaceutskih proizvoda na veliko. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Capraška 1.

Na dan 31. prosinca 2012. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 20.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

Društvo je sastavilo zasebne financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 8. ožujka 2013. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih zasebnih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2012. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji 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 Društva.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.3 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva, zaokruženo na najbližu tisuću.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

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

2.4 Ulaganja u ovisna društva i pridružena društva

(a) Podružnice

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

(b) Pridružena društva

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema

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

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

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

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

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

(b) Licence

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina

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

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

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

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

2.9 Najmovi

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

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

2.10 Zalihe

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima

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

Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima 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 'ostalnih troškova poslovanja'.

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

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

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

2.13 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

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

2.14 Obveze prema dobavljačima

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

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 (umanjene za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Porez na dobit

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

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

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

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

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Dugoročna primanja radnika

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

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih (nastavak)

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

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

2.18 Rezerviranja

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

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

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

2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte.

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

(a) Prihodi od prodaje robe

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Priznavanje prihoda (nastavak)

(b) Prihodi od usluga

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

(c) Prihod od kamata

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

2.20 Troškovi financiranja

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

2.21 Raspodjela dividendi

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

2.22 Porez na dodanu vrijednost

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope i kamatni rizik novčanog toka), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Sektor financija Društva.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabavu robe Društvo velikim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Društvo izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro i može utjecati na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine (bilješka 17, 19, 24, 25), 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 5.004 tisuće kuna veća/manja (2011.: 5.580 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

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

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

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

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2012. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) prosječno povećala/smanjila za 0,20% na godišnjoj razini (2011.: 1,32%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 2.255 tisuća kuna manja/veća (2011.: 3.540 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Glede izloženosti kreditnom riziku, kupci su podijeljeni u tri kategorije: ljekarne, bolnice i ostali kupci. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni, jer kod njih postoji rizik ograničenosti poslovanja. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti, odnosno nema rizika nastavka kontinuiranog poslovanja. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja te strogih mjera naplate i isporuke od strane Društva. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku iskazana je u bilješkama 16 i 17.

(c) Rizik likvidnosti

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Manje od 1 godine	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2012.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.263.821	-	-	1.263.821
Posudbe	164.122	29.809	102.356	296.287
 <i>(u tisućama kuna)</i>				
31. prosinca 2011.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.092.404	-	-	1.092.404
Posudbe	354.535	8.760	-	363.295

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

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

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

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

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja vlastitog financiranja u financijskim izvještajima, a koji ne bi smio prijeći granicu ispod 15%. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	343.422	309.402
Ukupna aktiva	1.877.794	1.759.347
Pokazatelj vlastitog financiranja	18%	18%

Pokazatelj je u 2012. godini ostao na istoj razini u usporedbi s 2011. godinom te pokazuje da 18% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 82% 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. Društvo 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 Društvu za slične financijske instrumente.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: starosna analiza potraživanja od kupaca i financijsko stanje kupaca u usporedbi s prethodnim naplatama kod pojedinog kupca. Procijenjeni nadoknadiivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 4,99% godišnje (2011.: 5,73%). U slučaju da su stvarne naplate niže od procjena Uprave, Društvo bi trebalo 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 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 169 tisuća kuna (2011.: 112 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 279 tisuća kuna (2011.: 291 tisuću kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2012.	2011.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.139.032	2.074.317
Ostali prihodi	12.538	9.269
	2.151.570	2.083.586

Ostali prihodi uključuju prihode od kamata u iznosu od 533 tisuće kuna (2011.: 311 tisuća kuna).

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

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

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

1. Ljekarne koje se za potrebe izvještavanja dijele u sljedeće kategorije:
 - županijske ljekarne
 - privatne ljekarne
 - vlastite ljekarne (podružnica ZU Ljekarne Prima Pharme sa svojim podružnicama).

Društvo posluje sa 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)

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

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE 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>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.061.858	526.586	297.104	1.885.548
Ostali prihodi	-	-	11.995	11.995
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka	253.595	-	432	254.027
Ukupni prihodi	1.315.453	526.586	309.531	2.151.570
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.223.755)	(479.451)	(272.945)	(1.976.151)
Rezultat segmenata	91.698	47.135	36.586	175.419
Operativni troškovi				(124.582)
Dobit iz poslovanja				50.837
Rashodi od financiranja – neto				(14.368)
Dobit prije poreza				36.469
Porez na dobit				(2.040)
Dobit za godinu				34.429

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Ukupno
Prihodi od prodaje	1.039.542	533.366	263.944	1.836.852
Ostali prihodi	-	-	8.574	8.574
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka	237.857	-	303	238.160
Ukupni prihodi	1.277.399	533.366	272.821	2.083.586
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.190.532)	(483.395)	(236.272)	(1.910.199)
Rezultat segmenata	86.867	49.971	36.549	173.387
Operativni troškovi				(133.711)
Dobit iz poslovanja				39.676
Rashodi od financiranja - neto				(21.904)
Dobit prije poreza				17.772
Porez na dobit				(5.327)
Dobit za godinu				12.445

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 17/ii/)	784.634	540.116	82.438	1.407.188

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Potraživanja od kupaca (bilješka 17/ii/)	620.429	538.912	136.511	1.295.852

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	28.618	28.922
Porez i prirez	5.826	5.836
Doprinosi iz i na plaću /i/	15.116	15.831
Otpremnine	445	310
Prijevoz zaposlenika	1.777	1.634
Ostale naknade /ii/	1.736	2.455
Nagrade menadžmentu	4.108	4.262
	<u>57.626</u>	<u>59.250</u>

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo ima 356 zaposlenih (2011.: 356 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2012. godinu iznose 8.355 tisuća kuna (2011.: 8.408 tisuća 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	2.031	3.818
Marketing	2.092	1.492
Donacije	2.922	4.720
Troškovi marketinga – povezane stranke (bilješka 31)	14	-
	<u>7.059</u>	<u>10.030</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE 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 17/ii)	5.634	3.617
Materijal i energija	9.579	9.093
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	8.604	8.941
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.488	1.445
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.281	4.943
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	4.041	3.967
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	2.648	1.905
Troškovi najma	2.959	2.310
Usluge kontrole i analize	2.282	2.452
Fer vrednovanje udjela (bilješka 15 i bilješka 31)	1.302	-
Vrijednosno usklađenje nekretnina i opreme (bilješka 13)	240	-
Ostali troškovi	3.203	3.961
	<u>45.261</u>	<u>42.634</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI / (GUBICI) – NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (neto)	607	365
Neto gubici od tečajnih razlika	(2.061)	(7.600)
	<u>(1.454)</u>	<u>(7.235)</u>

BILJEŠKA 11 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata		
Kreditni od banaka i financijski najam	(15.861)	(17.279)
Rashod eskonta mjenica	-	(1.504)
	<u>(15.861)</u>	<u>(18.783)</u>
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	3.645	2.361
Negativne tečajne razlike	(2.152)	(5.482)
	1.493	(3.121)
	<u>(14.368)</u>	<u>(21.904)</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE 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	2.140	5.281
Odgođeni porez (bilješka 26)	(100)	46
	<u>2.040</u>	<u>5.327</u>

Usklađenje poreznog troška Društva 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>	
Dobit prije oporezivanja	36.469	17.772
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	7.294	3.554
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(23)	(14)
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit (bilješka 21)	(6.763)	-
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.532	1.787
Porez na dobit	<u>2.040</u>	<u>5.327</u>
Efektivna porezna stopa	<u>5,59%</u>	<u>29,97%</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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 13 – 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>
Stanje 31. prosinca 2010.					
Nabavna vrijednost	15.995	152.786	78.332	3.020	250.133
Akumulirana amortizacija	-	(36.132)	(59.885)	-	(96.017)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	116.654	18.447	3.020	154.116
Za godinu završenu 31. prosinca 2011.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	116.654	18.447	3.020	154.116
Povećanje	-	-	11	4.195	4.206
Prijenos	-	260	4.367	(4.627)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(65)	-	(65)
Amortizacija	-	(3.815)	(6.059)	-	(9.874)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	113.099	16.701	2.588	148.383
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	15.995	153.046	78.250	2.588	249.879
Akumulirana amortizacija	-	(39.947)	(61.549)	-	(101.496)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	113.099	16.701	2.588	148.383
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	113.099	16.701	2.588	148.383
Povećanje	-	-	4	12.103	12.107
Prijenos	-	47	5.667	(5.714)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(444)	-	(444)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 9)	-	(240)	-	-	(240)
Amortizacija	-	(3.816)	(4.739)	-	(8.555)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	109.090	17.189	8.977	151.251
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	15.995	153.087	79.318	8.977	257.377
Akumulirana amortizacija	-	(43.997)	(62.129)	-	(106.126)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	109.090	17.189	8.977	151.251

Imovina u pripremi se najvećim dijelom odnosi na nekretninu u Osijeku gdje Društvo planira izgraditi novi distribucijski centar.

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 25), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 130.043 tisuća kuna (2011.: 132.495 tisuća 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	11.355	10.312
Akumulirana amortizacija	(4.831)	(5.026)
Neto knjigovodstvena vrijednost	6.524	5.286

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 14 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Licence	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2010.				
Nabavna vrijednost	31.799	11.930	150	43.879
Akumulirana amortizacija	(13.135)	-	-	(13.135)
Neto knjigovodstvena vrijednost	18.664	11.930	150	30.744
Za godinu završenu 31. prosinca 2011.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	18.664	11.930	150	30.744
Povećanje	-	-	162	162
Prijenos	193	-	(193)	-
Rashodovanja	(6)	-	-	(6)
Amortizacija	(4.688)	-	-	(4.688)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	14.163	11.930	119	26.212
Stanje 31. prosinca 2011.				
Nabavna vrijednost	31.681	11.930	119	43.730
Akumulirana amortizacija	(17.518)	-	-	(17.518)
Neto knjigovodstvena vrijednost	14.163	11.930	119	26.212
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	14.163	11.930	119	26.212
Povećanje	-	-	2.164	2.164
Prijenos	852	-	(852)	-
Rashodovanja	-	-	-	-
Amortizacija	(4.627)	-	-	(4.627)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	10.388	11.930	1.431	23.749
Stanje 31. prosinca 2012.				
Nabavna vrijednost	32.505	11.930	1.431	45.866
Akumulirana amortizacija	(22.117)	-	-	(22.117)
Neto knjigovodstvena vrijednost	10.388	11.930	1.431	23.749

Imovina u pripremi se najvećim dijelom odnosi na priključke vezane uz nekretninu u Osijeku gdje Društvo planira izgraditi novi distribucijski centar.

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%-4% i stopa poreza na dobit od 20% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 15 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA

	% udjela 2012.	% udjela 2011.	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>				
ZU Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%	40.000	40.000
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb /i/	-	100%	-	20.000
Litmus d.o.o., Zagreb /ii/	41,53%	-	19.148	-
			59.148	60.000

/i/ Društvo je u svibnju 2009. godine osnovalo Primus nekretnine d.o.o. („Podružnica“). Podružnica je osnovana sa svrhom upravljanja nekretninama. Temeljni kapital pri osnivanju je iznosio 20 tisuća kuna. Društvo je povećalo temeljni kapital Podružnice na 20 milijuna kuna. Dokapitalizacija je izvršena unosom stvari (nekretnine u Splitu) u iznosu od 19.407 tisuća kuna te uplatom u novcu u iznosu od 573 tisuće kuna, od čega je 428 tisuća kuna uplaćeno 2011. godine.

/ii/ 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 te je Društvo priznalo gubitak od ulaganja u iznosu od 1.302 tisuće kuna (bilješka 9). 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%.

BILJEŠKA 16 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	2012.	2011.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 17/v/)	1.432.474	1.297.014
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 19)	15.343	35.577
	1.447.817	1.332.591
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 24/i/)	1.251.932	1.080.575
Ostale obveze (bilješka 24/ii/)	11.889	11.829
Ukupno posudbe (bilješka 25)	268.729	355.713
	1.532.550	1.448.117

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 16 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	424.420	387.403
Bolnice	154.145	248.248
Ostalo	37.906	51.071
Stanje 31. prosinca	616.471	686.722

BILJEŠKA 17 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	15.507	206
Dugoročni depoziti	322	-
	<u>15.829</u>	<u>206</u>
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.407.188	1.295.852
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	4.467	4.120
Dani krediti /iv/	5.169	521
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	4.610	435
	<u>1.421.434</u>	<u>1.300.928</u>
	1.437.263	1.301.134

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

	Efektivna kamatna stopa	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	4,0-5,0%	7.468	641
Ostali dani krediti	6,0%	12.649	-
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		20.117	641
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		(4.610)	(435)
		15.507	206

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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

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

Dospijeće dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	4.135	100
Između 2 i 5 godina	11.372	106
	<u>15.507</u>	<u>206</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.228.046	1.146.628
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.352	2.610
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 31)	209.948	174.609
	1.440.346	1.323.847
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(33.158)	(27.995)
	<u>1.407.188</u>	<u>1.295.852</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-180 dana	589.610	415.166
181-360 dana	157.218	97.761
Preko 360 dana	77.047	124.198
	<u>823.875</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	27.995	24.615
Povećanje (bilješka 9)	5.634	3.617
Isknjiženje	(471)	(237)
Stanje 31. prosinca	<u>33.158</u>	<u>27.995</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

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

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	1.435.078	1.298.236
EUR	2.185	2.898
	<u>1.437.263</u>	<u>1.301.134</u>

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	2.680	2.168
Ostalo	1.787	1.952
	<u>4.467</u>	<u>4.120</u>

/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	5.169	1.090
Ispravak vrijednosti	5.169	1.090
	-	(569)
	<u>5.169</u>	<u>521</u>

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani novčani krediti	10.004	1.162
Dani robni krediti	15.282	-
Potraživanja od kupaca	1.407.188	1.295.852
	<u>1.432.474</u>	<u>1.297.014</u>

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

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 18 – ZALIHE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	174.009	158.255
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 31)	11.111	24.902
Dani predujmovi	1.686	2.600
Materijal	99	115
	<u>186.905</u>	<u>185.872</u>

U 2012. godini Društvo je obavilo provjeru oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za ustanovljene razlike iskazano je umanjenje vrijednosti zaliha u iznosu od 3.988 tisuća kuna (2011.: 3.788 tisuća kuna) što je iskazano kao smanjenje nabavne vrijednosti prodane robe.

BILJEŠKA 19 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	15.217	35.512
Devizni račun	115	52
Gotovina u blagajni	11	13
	<u>15.343</u>	<u>35.577</u>

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

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 20 – DIONIČKI KAPITAL

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

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 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)
Stanje 31. prosinca 2011.	30.194	60.388	(15.676)	(6.864)	37.848
Stanje 1. siječnja 2012.	30.194	60.388	(15.676)	(6.864)	37.848
Otpuštanje vlastitih dionica ^{vi}	-	-	2.494	(679)	1.815
Stjecanje vlastitih dionica ^{vi}	-	-	(2.224)	-	(2.224)
Stanje 31. prosinca 2012.	30.194	60.388	(15.406)	(7.543)	37.439

^{vi} U lipnju 2012. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 252 vlastite dionice (2011.: 285 vlastitih dionica).

^{vi} 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	5,15%	1.575	5,22%
Ostale pravne osobe	1.435	4,75%	1.469	4,86%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

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 NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 21 – REZERVA ZA REINVESTIRANU DOBIT

Društvo je tijekom 2012. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 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 donijeta 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 sa pripadajućim kamatama.

BILJEŠKA 22 – PRIČUVE

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

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 (5%) temeljnog kapitala. Revalorizacijske i zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 23 – 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 24 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.251.932	1.080.575
Ostale obveze /ii/	11.889	11.829
	1.263.821	1.092.404

/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	543.045	472.761
Obveze prema dobavljačima – inozemni	543.519	478.510
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 31)	165.368	129.304
	1.251.932	1.080.575

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	829.380	700.631
EUR	408.976	372.010
DKK	13.417	7.868
Ostale valute	159	66
	1.251.932	1.080.575

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće	5.612	5.126
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	1.852	1.903
Obveze za ostale poreze i doprinose	50	85
Obveze za dividendu	1	1
Obveza za PDV	1.263	1.310
Ostalo	3.111	3.404
	11.889	11.829

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Dugoročni kredit /i/	118.000	7.800
Financijski najam /iii/	3.935	3.351
	121.935	11.151
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /ii/	144.061	342.551
Financijski najam /iii/	2.733	2.011
	146.794	344.562
Ukupno posudbe	268.729	355.713

/i/ Dugoročni kredit se odnosi na financiranje od poslovne banke za potrebe obrtnog kapitala s varijabilnom kamatnom stopom te dospijeva kroz 3 godine.

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Rokovi dospijea kredita su od dva mjeseca do godinu dana, dio kredita je s fiksnom kamatnom stopom.

/iii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih 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 13). Obveze za najam efektivno su osigurane, budući da najmodavac ima pravo preuzimanja predmeta najma ukoliko Društvo prestane plaćati obveze.

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.974	2.239
Od jedne do pet godina	4.183	3.509
Budući trošak financiranja	(489)	(386)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	6.668	5.362

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.733	2.011
Od jedne do pet godina	3.935	3.351
	6.668	5.362

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	19.627	9.897
Od 2 – 5 godina	102.308	1.254
	<u>121.935</u>	<u>11.151</u>

Efektivne kamatne stope na dan bilance su kako slijedi:

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	<u>Kune</u> <u>%</u>	<u>EUR</u> <u>%</u>	<u>Kune</u> <u>%</u>	<u>EUR</u> <u>%</u>
Dugoročni krediti				
Financijski najam	-	4,10%-7,73%	-	4,67%-7,88%
Dugoročni krediti	5,32%	-	3,80%-7,75%	-
Kratkoročni krediti				
Kratkoročni krediti	3,98%-5,66%	-	7,20%-7,55%	4,85%-5,87%

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približna knjigovodstvenoj vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 3 mjeseca	-	-
Od 3 do 12 mjeseci	172.609	347.913
Od 1 do 3 godine	96.120	7.800
	<u>268.729</u>	<u>355.713</u>

Posudbe sa fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 96.120 tisuća kuna prikazane su u grupi od 1 do 3 godine. S obzirom da je kamatna stopa ovih posudbi fiksna, ne postoji rizik od izloženosti kamatne stope.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 25 – POSUDBE (nastavak)

Knjigovodstveni iznos primljenih kredita preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	262.061	197.806
EUR	6.668	157.907
	<u>268.729</u>	<u>355.713</u>

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

BILJEŠKA 26 – ODGOĐENI POREZ

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

Odgođena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Vrijednosno usklađenje zaliha</u>	<u>Rezerviranja za naknade radnicima</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 1. siječnja 2011.	404	99	503
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(53)	-	(53)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	7	7
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>351</u>	<u>106</u>	<u>457</u>
Stanje 1. siječnja 2012.	351	106	457
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	-	-
Porez u korist računa dobiti i gubitka	96	4	100
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>447</u>	<u>110</u>	<u>557</u>

Odgođena porezna obveza

Društvo nema odgođenu poreznu obvezu.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 27 – REZERVIRANJA

(u tisućama kuna)

	Naknade radnicima	Sudski sporovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.	530	1.298	1.828
Dugoročni dio	420	-	420
Kratkoročni dio	110	1.298	1.408
Stanje 1. siječnja 2012.	530	1.298	1.828
Povećanja	492	-	492
Iskorištena u toku godine	(162)	(336)	(498)
Stanje 31. prosinca 2012.	860	962	1.822
Dugoročni dio	441	-	441
Kratkoročni dio	419	962	1.381

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 izvještaja o financijskom položaju, dok se kratkoročni iznos primanja radnika sastoji od jubilarnih nagrada i otpremnina koji će biti isplaćeni u razdoblju od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju.

Sudski sporovi

Društvo je tijekom 2012. godine iskoristilo rezervaciju za jedan sudski spor završen u korist tužitelja. Društvo nije povećalo rezervacije za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po tim sporovima. Novih sudskih sporova tijekom 2012. godine nije bilo.

BILJEŠKA 28 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo je jamac za primljene kredite svoje podružnice u ukupnom iznosu od 61.148 tisuća kuna (2011.: 39.596 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine. Naime, Uprava procjenjuje da obveze podružnice neće postati obveze matičnog društva, budući da su sve poslovne transakcije podružnice pod kontrolom matičnog društva.

Društvo je uključeno u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljenoj na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Društva vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Društvo, osim u jednom sporu za koji je iskazano rezerviranje u iznosu 962 tisuće kuna (bilješka 27).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 29 – OPERATIVNI NAJAM

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	745	662
Od jedne do pet godina	1.352	1.285
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	<u>2.097</u>	<u>1.947</u>

BILJEŠKA 30 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Društvo ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama (društva sa značajnim utjecajem pod zajedničkom kontrolom).

Povezane stranke uključuju:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
1. Podružnice Društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb	-	100%
2. Pridruženo društvo:		
Litmus d.o.o., Zagreb	41,53%	-
3. Podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Split:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek	100%	100%
Ljekarna Dragica Blagus-Vičanović, Strahoninec	-	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb	100%	100%
Ljekarna Vesna Alagić, Split	100%	-
Zdravstvena ustanova Ljekarne Čaić, Bošnjaci	100%	-
4. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Split		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Dubec	49%	49%
5. Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela odnosno 50,1% dionica s pravom glasa.		
6. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,78% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.		
7. Ostala povezna društva: Auctor d.o.o. kao značajni vlasnik Mavote d.o.o. i Lagune Novigrad d.d.		

BILJEŠKA 31 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

Poslovne transakcije s povezanim strankama su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Potraživanja od prodaje i ostala potraživanja			
Podružnice Društva		164.527	139.256
Podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme		25.291	21.473
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		19.907	13.835
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		223	45
	17	209.948	174.609
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		11.111	24.902
	18	11.111	24.902
Obveze prema dobavljačima			
Podružnice Društva		52	291
Pridruženo društvo		135	-
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		165.181	129.013
	24	165.368	129.304
Prihodi od prodaje i ostali prihodi			
Podružnice Društva		189.882	183.627
Podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme		35.942	29.285
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		27.771	25.248
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		432	-
	6	254.027	238.160
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje			
Podružnice Društva		14	-
	8	14	-
Ostali troškovi			
Gubitak od fer vrednovanja udjela		(1.302)	-
	9	(1.302)	-
Nabava proizvoda			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		177.080	166.938
		177.080	166.938
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za četiri člana			
		6.873	6.774
Naknade članovima Nadzornog odbora			
		747	734

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2012.

BILJEŠKA 31 – 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 Društva iskazan je u bilješci 15.

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