

MEDIKA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2013.**

	Stranica
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 novčanim tokovima	9 - 10
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	11 - 51

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

Rezultat poslovanja u 2013. godini

Grupa Medika je u 2013. godini ostvarila konsolidirani prihod u iznosu od 2.283.831 tisuću kuna, s povećanjem od 1,9%. Konsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 60.250 tisuća kuna što je 7.317 tisuća kuna manje od ostvarenja u prethodnoj godini.

Konsolidirana dobit prije poreza iznosi 45.346 tisuća kuna, a konsolidirana neto dobit 42.697 tisuća kuna, što je 5.573 tisuće kuna manje od ostvarenog rezultata 2012. godine.

Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u svrhu dugoročnih ciljeva poticanja investiranja u iznosu od 40.762 tisuće kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2014. 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) 62,3% ukupnih konsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, od čega 14,5% u vlastitim ljekarnama, a 23,7% u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu udio segmenta u ukupnim konsolidiranim prihodima se nije značajno promijenio.

Ukupna konsolidirana imovina iznosi 1.959.027 tisuća kuna te je za 2,9% manja u odnosu na prethodnu godinu. Konsolidirana kratkotrajna imovina čini 79,6% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne imovine i bilježe smanjenje od 9,0% u odnosu na prethodno razdoblje. U lipnju 2013. godine izvršena je sanacija kliničkih bolnica te su potraživanja na kraju prvog polugodišta zabilježila značajan pad. U drugoj polovici godine priljev je bio znatno smanjen, što je uz povećanje prodaje dovelo do ponovnog rasta potraživanja. Istovremeno, zalihe su veće za 10,4% u odnosu na prethodnu godinu zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Temeljem Ugovora o partnerstvu, Grupa je u 2013. godini osnovala pridruženo društvo Zdravstvenu ustanovu Sv. Kuzma i Damjan sa sjedištem u Zagrebu. Grupa je kao temeljni ulog unijela jednu ljekarničku licencu čime je stekla udjel od 49% u novoosnovanoj ustanovi. Grupa je u 2013. godini prodala udjel u Zdravstvenoj ustanovi Sv. Kuzma i Damjan.

Pokazatelj vlastitog financiranja Grupe pokazuje da se 22% ukupne konsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Ukupna konsolidirana kreditna zaduženost Grupe Medika iznosi 348.566 tisuća kuna, od čega se na kratkoročnu zaduženost odnosi 335.750 tisuća kuna (kredit i financijski najam), a dugoročni krediti i financijski najam iznose 12.816 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 2014. godini, predviđen je godišnji pad prodaje od 3%. S obzirom da se u 2014. godini planira veći pad tržišta od pada prodaje Medike, očekuje se povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

U 2013. godini započeli su radovi na izgradnji novog poslovnog centra u Osijeku. Dovršetak izgradnje i preseljenje u novi poslovni centar očekuje se početkom 2015. godine. Ovim ulaganjem će se osigurati adekvatni i kvalitetni skladišni prostori sa svim propisanim pratećim prostorima i u skladu sa propisima i standardima. Povećanjem skladišnog kapaciteta stvorit će se preduvjet daljnjeg razvoja poslovanja na području Slavonije, a samim time i razvoja cijele Medike.

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

Vlastite dionice

U toku 2013. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu ukupno 715 vlastitih dionica.

U toku 2013. godine Društvo je ukupno steklo 230 vlastitih dionica.

U portfelju Medike d.d. je 1.155 dionica, odnosno 3,83% od ukupnog broja dionica.

Ovisna i pridružena društva

Medika d.d. ima ovisno društvo 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 ovisna društva: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga (Okrug Gornji), Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko (Zagreb), Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić (Osijek) te Ljekarnu Elvira Štimac (Opatija). Ova ovisna društva su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

Tijekom 2013. godine u ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić (Split), Zdravstvena ustanova Ljekarne Čaić (Bošnjaci) te Ljekarna Ksenija Gabrić (Zagreb). U 2013. godini ZU Ljekarne Prima Pharme osnovala je pridruženo društvo Zdravstvenu ustanovu Sv. Kuzma i Damjan koja je u istoj godini prodana.

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.

MEDIKA d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)

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, Direktor.

Nadzorni odbor čine: g. Mate Perković, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Tihomir Orešković, g. Oleg Uskoković, g. Hrvoje Volarić, g. Nikica Gabrić i gđa. Ružica Vadić.

Zagreb, 7. ožujka 2014.

Jasminko Herceg
Direktor

3 **Medika** d.o.o.
ZAGREB, Caprašk

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 prijevара 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 Glavnoj skupštini dioničara.

Financijski izvještaji na stranicama 6 do 51 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 7. ožujka 2014. te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Po nalogu Uprave


Jasminko Herceg
Direktor

³
Medika d.o.o.
ZAGREB, Čapraška

Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja Medika d.d. ("Društvo"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, konsolidiranih izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, o promjenama glavnice i o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješki, koje se sastoje od sažetka 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 usvojenima od strane Europske Unije 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 konsolidiranih 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 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 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 Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu konsolidiranu financijsku uspješnost i njegove konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije.



KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

7. ožujka 2014.

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



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

Tony Ilijanić³
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

MEDIKA d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2013.	2012.
Prihodi	5, 6	2.283.831	2.242.224
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(2.023.040)	(1.993.901)
Troškovi zaposlenih	7	(104.811)	(102.718)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(9.245)	(7.339)
Amortizacija	14, 15	(15.679)	(16.206)
Ostali troškovi poslovanja	9	(66.858)	(62.762)
Ostali (gubici) / dobiti – neto	10	(3.948)	8.269
Dobit iz poslovanja		60.250	67.567
Rashodi od financiranja – neto	11	(15.549)	(16.579)
Udio u dobiti pridruženih društava	16	645	623
Dobit prije poreza		45.346	51.611
Porez na dobit	12	(2.649)	(3.341)
Dobit za godinu		42.697	48.270
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		42.697	48.270
Zarada po dionici			
- osnovna/razrijeđena <i>(u kunama)</i>	13	1.487,08	1.687,47

Konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 6 do 51 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 7. ožujka 2014. godine.

Jasminko Herceg
Direktor

Medika d
ZAGREB, Croatia

Bilješke na stranicama 11 do 51 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Na 31. prosinca</u>	
		<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	155.426	159.679
Nematerijalna imovina	15	188.718	190.019
Ulaganja u pridružena društva	16	39.368	39.182
Odgođena porezna imovina	27	988	1.031
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	14.631	16.479
		<u>399.131</u>	<u>406.390</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	239.143	216.553
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.248.975	1.371.586
Potraživanje za porez na dobit		5.184	3.784
Novac i novčani ekvivalenti	20	66.594	19.566
		<u>1.559.896</u>	<u>1.611.489</u>
Ukupno imovina		<u>1.959.027</u>	<u>2.017.879</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Kapital	21	74.476	37.439
Rezerva za reinvestiranu dobit	22	40.762	33.817
Pričuve	23	67.278	67.278
Zadržana dobit	24	238.707	236.772
		<u>421.223</u>	<u>375.306</u>
Dugoročne obveze			
Posudbe	26	12.816	136.977
Odgođena porezna obveza	27	15.790	15.342
Rezerviranja	28	800	679
		<u>29.406</u>	<u>152.998</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.170.564	1.293.518
Obveza za porez na dobit		-	485
Posudbe	26	335.750	194.097
Rezerviranja	28	2.084	1.475
		<u>1.508.398</u>	<u>1.489.575</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>1.959.027</u>	<u>2.017.879</u>

Bilješke na stranicama 11 do 51 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Rezerva za reinvestiranu dobit	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.		37.848	-	67.278	222.319	327.445
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	48.270	48.270
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	48.270	48.270
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Prijenos	22	-	33.817	-	(33.817)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.815	-	-	-	1.815
Stjecanje vlastitih dionica	21	(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	236.772	375.306
Stanje 1. siječnja 2013.		37.439	33.817	67.278	236.772	375.306
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	42.697	42.697
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	42.697	42.697
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Povećanje temeljnog kapitala	21	33.817	(33.817)	-	-	-
Prijenos	22	-	40.762	-	(40.762)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	4.901	-	-	-	4.901
Stjecanje vlastitih dionica	21	(1.681)	-	-	-	(1.681)
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		37.037	6.945	-	(40.762)	3.220
Stanje 31. prosinca 2013.		74.476	40.762	67.278	238.707	421.223

Bilješke na stranicama 11 do 51 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2013.	2012.
Dobit za godinu		42.697	48.270
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	2.649	3.341
Amortizacija	14, 15	15.679	16.206
Umanjenje vrijednosti potraživanja	9	5.242	5.771
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	5.080	5.155
Nerealizirane tečajne razlike		(933)	(1.809)
Promjena u rezerviranjima	28	730	82
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(222)	(600)
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	9, 14	162	240
Otpis građevinskih objekata		5.522	-
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	15	304	-
Prihodi od kamata		(1.560)	(569)
Rashodi od kamata	11	15.368	18.069
Pripis (dobitka) pridruženog društva	16	(645)	(623)
Dobitak od rashodovanja ovisnog društva	10	-	(7.470)
Promjene:			
Zalihe		(26.079)	(6.497)
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		165.139	(170.406)
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(111.021)	166.356
Novac generiran poslovanjem		118.112	75.516
Plaćene kamate		(15.788)	(19.344)
Plaćeni porez na dobit		(6.435)	(5.005)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		95.889	51.167
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina i opreme		(10.969)	(9.738)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		800	1.264
Nabava nematerijalne imovine	15	(934)	(14.599)
Stjecanje ovisnog društva umanjeno za stečeni novac	31	(1.955)	(5.888)
Učinak rashodovanja ovisnog društva	32	-	(172)
Primici od otplate danih kredita		12.483	4.284
Izdaci za dane kredite		(52.420)	(9.803)
Primljene kamate		1.679	569
Novčani izdaci za udjele u ovisnim društvima	16	-	(450)
Primici od isplaćenih udjela u dobiti	16	459	748
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(50.857)	(33.785)

Bilješke na stranicama 11 do 51 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2013.	2012.
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplate primljenih posudbi		(274.452)	(313.138)
Primici od posudbi		281.000	279.198
Otplate financijskog najma		(2.871)	(2.231)
Stjecanje vlastitih dionica	21	(1.681)	(2.224)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		1.996	(38.395)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		47.028	(21.013)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		19.566	40.579
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	66.594	19.566

Bilješke na stranicama 11 do 51 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Medika d.d. (u daljnjem tekstu: "Društvo") je dioničko društvo, osnovano u Hrvatskoj. Osnovna djelatnost Društva i njegovih ovisnih društava (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 ovisnih društava te pridruženih društava:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</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%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek (od lipnja 2011.)	100%	100%
- Ljekarna Alagić, Split (pripojeno u veljači 2013.)	-	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Čaić, Bošnjaci (pripojeno u veljači 2013.)	-	100%
- Ljekarna Elvira Štimac, Opatija (od srpnja 2013.)	100%	-
- Ljekarna Ksenija Gabrić (stečena i pripojena u 2013.)	-	-
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb (od studenog 2008.)	49%	49%
- Zdravstvena ustanova Sv. Kuzma i Damjan (osnovana i prodana u 2013.)	-	-
- Primus nekretnine d.o.o., Zagreb (rashodovano u 2012.)	-	-
- Litmus d.o.o., Zagreb (osnovano u kolovozu 2012.)	41,53%	41,53%

Na dan 31. prosinca 2013. 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 usvojenim od strane Europske Unije (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 usvojenim od strane Europske Unije (MSFI) zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika 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 2013. 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) Ovisna društva

Ovisna društva 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. Ovisna društva su u potpunosti konsolidirane od datuma na koji je kontrola stvarno prenesena na Grupu te isključene iz konsolidacije od dana gubitka kontrole.

Metoda kupnje koristi se za iskazivanje stjecanja ovisnih društava od strane Grupe. Trošak kupnje mjeri se kao fer vrijednost dane imovine, izdanih glavničkih 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 ovisnog društva, iskazuje se kao goodwill (bilješka 2.6). Ako je trošak stjecanja manji od fer vrijednosti neto stečene imovine ovisnog društva, 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 ovisnog društva 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 Grupu nastale obveze ili ako su izvršena plaćanja u ime pridruženog društva.

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

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

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

2.5 Nekretnine i oprema

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

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

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10-40 godina
Oprema	2-20 godina

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

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

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

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

(b) Licence

Troškovi Grupe nastali stjecanjem licenci za obavljanje ljekarničkih usluga kapitaliziraju se do iznosa za koji su vjerojatne buduće ekonomske koristi. Navedene licence se amortiziraju ovisno o vijeku trajanja, koji se kreće u rasponu od pet godina do neograničenog vijeka. Procjene umanjenja vrijednosti 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 alokirao trošak ostalih prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

2.8 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.

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

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

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

2.9 Najmovi

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

Najmovi u kojima Grupa ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih 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 umanjenja 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 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.

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 financijskih izvještaja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

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

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

2.17 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Primanja zaposlenih (nastavak)

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

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

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

2.18 Rezerviranja

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

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

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

2.19 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za 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.

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, 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 vrijednosti

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

2.23 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 2013. godine, ako bi se EUR smanjio/povećao za 0,93% u odnosu na kunu (2012.: 1,56%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 2.574 tisuće kuna veća/manja (2012.: 5.311 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 2013. godine, da se prosječna efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) povećala/smanjila za 0,28% na godišnjoj razini (2012.: 1,56%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 2.139 tisuća kuna manja/veća (2012.: 3.032 tisuće kuna).

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 provodi plaćanja 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>	Manje od 1 godine	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2013.				
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.170.564	-	-	1.170.564
Posudbe	341.022	8.713	-	349.735
<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	1.293.518	-	-	1.293.518
Posudbe	212.594	36.168	111.956	360.718

Grupa će u 2014. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava. Grupa je u procesu pregovora s poslovnim bankama oko reprograma dijela kreditne zaduženosti kojom bi se dospijeeće kratkoročnih kredita prenijelo na buduća razdoblja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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 vlastitog financiranja u financijskim izvještajima. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	421.223	375.306
Ukupna aktiva	<u>1.959.027</u>	<u>2.017.879</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	22%	19%

Pokazatelj se u 2013. godini povećao u usporedbi s 2012. godinom te pokazuje da 22% ukupne imovine Grupa financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 78% 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 finacijskoj godini.

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o finacijskom 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 finacijsko 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 4,60% godišnje (2012.: 4,99%). 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 2013. 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 3.068 tisuća kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2012.: 1.327 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 2.777 tisuća kuna (2012.: 879 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 134 tisuće kuna (2012.: 169 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 157 tisuća kuna (2012.: 279 tisuća kuna).

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.271.769	2.229.932
Ostali prihodi	12.062	12.292
	<u>2.283.831</u>	<u>2.242.224</u>

Ostali prihodi uključuju prihode od kamata u iznosu od 1.786 tisuća kuna (2012.: 569 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 (ovisno društvo ZU Ljekarne Prima Pharme sa svojim ovisnim društvima).

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.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2013. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Prihodi od prodaje	1.062.224	541.142	308.429	329.803	2.241.598
Ostali prihodi	447	1	9.774	1.254	11.476
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 35)	30.083	-	674	-	30.757
Ukupni prihodi	1.092.754	541.143	318.877	331.057	2.283.831
Nabavna vrijednost prodane robe	(999.076)	(494.648)	(272.960)	(256.356)	(2.023.040)
Rezultat segmenata	93.678	46.495	45.917	74.701	260.791
Operativni troškovi					(200.541)
Dobit iz poslovanja					60.250
Rashodi od financiranja – neto					(15.549)
Udio u dobiti pridruženih društava					645
Dobit prije poreza					45.346
Porez na dobit					(2.649)
Dobit za godinu					42.697

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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	-	-	9.875	2.392	12.267
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 35)	27.771	-	292	-	28.063
Ukupni prihodi	1.089.629	526.586	307.271	318.738	2.242.224
Nabavna vrijednost prodane robe	(991.353)	(479.451)	(272.945)	(250.152)	(1.993.901)
Rezultat segmenata	98.276	47.135	34.326	68.586	248.323
Operativni troškovi					(180.756)
Dobit iz poslovanja					67.567
Rashodi od financiranja – neto					(16.579)
Udio u dobiti pridruženih društava					623
Dobit prije poreza					51.611
Porez na dobit					(3.341)
Dobit za godinu					48.270

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2013. je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	462.733	536.482	67.088	118.715	1.185.018

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/)	594.772	540.116	83.013	137.179	1.355.080

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	54.850	53.710
Porez i prirez	18.409	17.671
Doprinosi iz i na plaću /i/	20.689	20.858
Otpremnine	458	597
Prijevoz zaposlenika	3.478	3.248
Ostale naknade /ii/	2.958	2.526
Nagrade managementu	3.969	4.108
	<u>104.811</u>	<u>102.718</u>

Na dan 31. prosinca 2013. godine Grupa ima 739 zaposlenih (2012.: 724 zaposlena).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa obračunala za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2013. godinu iznose 16.217 tisuća kuna (2012.: 15.765 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>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	2.276	2.144
Marketing	2.826	2.270
Donacije	4.143	2.925
	<u>9.245</u>	<u>7.339</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii)	5.242	5.771
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	11.096	10.810
Materijal i energija	13.419	12.741
Troškovi najma	12.163	11.259
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.041	3.331
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	6.041	5.016
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	3.532	4.127
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	2.599	2.625
Vrijednosno usklađenje dugotrajne materijalne imovine (bilješka 14)	162	240
Ostali troškovi	9.563	6.842
	<u>66.858</u>	<u>62.762</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI (GUBICI) / DOBICI – NETO

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobitak od rashodovanja ovisnog društva (bilješka 32)	-	7.470
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (neto)	222	600
Otpis građevinskih objekata (bilješka 14)	(5.522)	-
Neto dobiti od tečajnih razlika	1.352	199
	<u>(3.948)</u>	<u>8.269</u>

BILJEŠKA 11 – RASHODI OD FINANCIRANJA – NETO

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata:		
Kreditni od banaka i financijski najam	(15.368)	(18.069)
	<u>(15.368)</u>	<u>(18.069)</u>
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	215	3.694
Negativne tečajne razlike	(396)	(2.204)
	(181)	1.490
	<u>(15.549)</u>	<u>(16.579)</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	2.835	3.437
Odgođeni porez (bilješka 27)	(186)	(96)
	<u>2.649</u>	<u>3.341</u>

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	45.346	51.611
Porez na dobit po stopi poreza 20%	9.069	10.322
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(526)	(1.976)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	2.408	1.725
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit (bilješka 22)	(8.152)	(6.763)
Porezni gubici za koje nije priznata odgođena porezna imovina	23	101
Iskorišteni preneseni porezni gubici	(130)	-
Privremene razlike na koje nije priznat odgođeni porez	(43)	(68)
Porez na dobit	<u>2.649</u>	<u>3.341</u>
Efektivna porezna stopa	<u>5,84%</u>	<u>6,47%</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. Porezna uprava izvršila je porezni nadzor u jednoj članici Grupe nad poslovanjem u 2011. godini te je izdala Rješenje kojim je utvrđena dodatna porezna obveza. Članica Grupe je podnijela Žalbu na rješenje te je predmet pri drugostupanjskom tijelu Porezne uprave. Za utvrđeni iznos porezne obveze po izdanom Rješenju Grupa je izvršila rezervaciju (bilješka 9 i bilješka 28).

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 28.712 s obzirom da je Društvo otpuštalo vlastite dionice u lipnju i prosincu te stjecalo vlastite dionice u rujnu i listopadu 2013. godine.

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Neto dobit dioničarima <i>(u tisućama kuna)</i>	42.697	48.270
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	<u>28.712</u>	<u>28.605</u>
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici <i>(u kunama)</i>	<u>1.487,08</u>	<u>1.687,47</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi i predujmovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.					
Nabavna vrijednost	16.516	177.212	113.689	2.750	310.167
Akumulirana amortizacija	-	(50.245)	(93.166)	-	(143.411)
Neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	126.967	20.523	2.750	166.756
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	16.516	126.967	20.523	2.750	166.756
Povećanje	-	-	1.096	12.103	13.199
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 31)	-	-	51	-	51
Prijenos iz imovine u pripremi	-	47	5.667	(5.714)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(664)	-	(664)
Umanjenje vrijednosti	-	(240)	-	-	(240)
Rashodovanje ovisnog društva (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
Stanje 31. prosinca 2012.					
Nabavna vrijednost	15.995	159.230	96.155	9.139	280.519
Akumulirana amortizacija	-	(45.208)	(75.632)	-	(120.840)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	114.022	20.523	9.139	159.679
Za godinu završenu 31. prosinca 2013.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	114.022	20.523	9.139	159.679
Povećanje	-	46	777	10.146	10.969
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 31)	-	-	151	-	151
Prijenos sa nematerijalne imovine	-	907	294	-	1.201
Prijenos iz imovine u pripremi	-	134	979	(1.113)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(578)	-	(578)
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	(162)	(162)
Otpis (bilješka 10)	-	(2.872)	-	(2.650)	(5.522)
Amortizacija	-	(3.970)	(6.342)	-	(10.312)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	15.995	108.267	15.804	15.360	155.426
Stanje 31. prosinca 2013.					
Nabavna vrijednost	15.995	156.619	94.482	15.360	282.456
Akumulirana amortizacija	-	(48.352)	(78.678)	-	(127.030)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	108.267	15.804	15.360	155.426

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

Imovina u pripremi se najvećim dijelom odnosi na dane predujmove za izgradnju nekretnine u Osijeku gdje Društvo planira izgraditi novi distribucijsko skladišni centar. U 2013. godini započelo je rušenje postojećih objekata na lokaciji novog distributivno skladišnog centra te je s ove osnove otpisano građevinskih objekata neto knjigovodstvene vrijednosti 5.522 tisuće kuna.

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 26), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 106.859 tisuća kuna (2012.: 135.067 tisuće kuna).

Dostavna i osobna vozila koja se nalaze u financijskom najmu su kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	11.171	11.728
Akumulirana amortizacija	<u>(7.489)</u>	<u>(5.112)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>3.682</u>	<u>6.616</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Goodwill	Licence, software i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.				
Nabavna vrijednost	61.373	149.356	119	210.848
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(35.766)	-	(35.766)
Neto knjigovodstvena vrijednost	61.373	113.590	119	175.082
Za godinu završenu 31. prosinca 2012.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	61.373	113.590	119	175.082
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 31)	7.588	1.038	-	8.626
Povećanje	106	12.329	2.164	14.599
Prijenos u upotrebu	-	852	(852)	-
Ulaganje u ovisno društvo (bilješka 16)	-	(2.450)	-	(2.450)
Amortizacija	-	(5.838)	-	(5.838)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	69.067	119.521	1.431	190.019
Stanje 31. prosinca 2012.				
Nabavna vrijednost	69.067	161.125	1.431	231.623
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(41.604)	-	(41.604)
Neto knjigovodstvena vrijednost	69.067	119.521	1.431	190.019
Za godinu završenu 31. prosinca 2013.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	69.067	119.521	1.431	190.019
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 31)	4.248	3.437	-	7.685
Povećanje	-	487	447	934
Prijenos u upotrebu	-	40	(40)	-
Prijenos na nekretnine i opremu	-	(1.201)	-	(1.201)
Prijenos na ostalu imovinu	-	(519)	-	(519)
Umanjenje	-	(303)	-	(303)
Ulaganje u pridruženo društvo (bilješka 32)	(1.382)	(1.147)	-	(2.529)
Rashod	-	(1)	-	(1)
Amortizacija	-	(5.367)	-	(5.367)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	71.933	114.947	1.838	188.718
Stanje 31. prosinca 2013.				
Nabavna vrijednost	71.933	161.918	1.838	235.689
Akumulirana amortizacija i umanjenje	-	(46.971)	-	(46.971)
Neto knjigovodstvena vrijednost	71.933	114.947	1.838	188.718

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)

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

Licence

Licence za obavljanje ljekarničkih usluga s neograničenim vijekom trajanja, na datum financijskih izvještaja ukupno iznose 107.238 tisuća kuna (2012: 107.021 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 8,42%, stope rasta od 1%-5% i stopa poreza na dobit od 20% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknativa vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	39.182	17.709
Ulaganje u ZU Sv. Kuzma i Damjan (bilješka 15)	2.664	-
Ulaganja u Litmus d.o.o.	-	19.148
Povećanje ulaganja u ZU Ljekarne Jagatić	-	2.450
Isplata udjela	(459)	(748)
Rashodovanje udjela u ZU Sv. Kuzma i Damjan	(2.664)	-
Pripis ostvarenog dobitka	645	623
Stanje na dan 31. prosinca	39.368	39.182

Tijekom 2013. godine Grupa je osnovala pridruženo društvo Zdravstvenu ustanovu Sv. Kuzma i Damjan unosom jedne ljekarničke licence čija je vrijednost 2.664 tisuće kuna (bilješka 15) čime je stekla 49% udjela. Udio u ZU Sv. Kuzma i Damjan je prodan u 2013. godini.

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 ovisnog društva i osnivanja pridruženog društva detaljnije je prikazan u bilješci 32.

U 2012. godini 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:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Neto dobit /(gubitak)</u>
Stanje 31. prosinca 2013.				
ZU Ljekarne Jagatić	27.499	19.887	45.201	1.905
Litmus d.o.o.	45.341	256	1.765	(695)
Ukupno	72.840	20.143	46.966	1.210
 <i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>				
Stanje 31. prosinca 2012.				
ZU Ljekarne Jagatić	29.802	22.546	44.508	1.549
Litmus d.o.o.	46.050	270	735	(327)
Ukupno	75.852	22.816	45.243	1.222

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18 /v/)	1.254.113	1.382.866
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	66.594	19.566
	<u>1.320.707</u>	<u>1.402.432</u>

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25)	1.149.802	1.272.960
Ostale obveze (bilješka 25)	20.762	20.558
Ukupne posudbe (bilješka 26)	348.566	331.074
	<u>1.519.130</u>	<u>1.624.592</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>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Bolnice	93.910	154.145
Ljekarne	314.399	337.095
HZZO	75.089	135.272
Ostalo	40.620	39.707
Stanje 31. prosinca	<u>524.018</u>	<u>666.219</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	11.741	15.507
Potraživanja od kupaca /ii/	1.878	-
Dugoročni depoziti	1.012	972
	<u>14.631</u>	<u>16.479</u>
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.183.140	1.355.080
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	8.481	4.227
Dani krediti /iv/	54.074	7.625
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	3.280	4.654
	<u>1.248.975</u>	<u>1.371.586</u>
	<u>1.263.606</u>	<u>1.388.065</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	5,0%-8,0%	4.585	7.512
Ostali dani krediti	4,0%-8,0%	10.436	12.649
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		15.021	20.161
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		(3.280)	(4.654)
		<u>11.741</u>	<u>15.507</u>

Dospijeće danih dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	4.818	4.135
Od 2 do 5 godina	6.923	11.372
	<u>11.741</u>	<u>15.507</u>

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.202.497	1.367.044
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	3.050	2.353
Potraživanja od kupaca - povezane stranake (bilješka 35)	17.535	20.130
	<u>1.223.082</u>	<u>1.389.527</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(38.064)	(34.447)
	<u>1.185.018</u>	<u>1.355.080</u>

Starosna struktura dospjelih potraživanja je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
0-180 dana	421.759	540.890
181-360 dana	107.509	139.298
Preko 360 dana	169.860	80.267
	<u>699.128</u>	<u>760.455</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljene ispravke vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	34.447	29.531
Povećanje (bilješka 9)	5.242	5.771
Isknjiženo	(1.625)	(855)
Stanje 31. prosinca	<u>38.064</u>	<u>34.447</u>

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.252.780	1.385.880
EUR	10.826	2.185
	<u>1.263.606</u>	<u>1.388.065</u>

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

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

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	4.977	2.688
Unaprijed plaćeni troškovi	920	1.060
Ostalo	2.584	479
	<u>8.481</u>	<u>4.227</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	4,0%-8,5%	54.074	7.625
		<u>54.074</u>	<u>7.625</u>
Ispravak vrijednosti		-	-
		<u>54.074</u>	<u>7.625</u>

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani novčani krediti	60.038	12.504
Dani novčani krediti - povezane stranke (bilješka 35)	121	-
Dani robni krediti	8.936	15.282
Potraživanja od kupaca	1.185.018	1.355.080
	<u>1.254.113</u>	<u>1.382.866</u>

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	224.301	199.056
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 35)	13.233	15.253
Dani predujmovi	1.188	1.842
Materijal	421	402
	<u>239.143</u>	<u>216.553</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 2013. godini iznosio 5.080 tisuća kuna (2012.: 5.155 tisuća kuna) i iskazan je u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 100 milijuna kuna založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita.

BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	46.440	19.405
Devizni račun	128	127
Gotovina u blagajni i čekovi	26	34
Ulaganje u novčani fond (bilješka 35)	20.000	-
	<u>66.594</u>	<u>19.566</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 2013.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 94.205.280 kuna (2012.: 60.388.000 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica. Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 3.120 kuna (2012.: 2.000 kuna). Sve dionice su otplaćene u cjelosti.

	Broj dionica	Temeljni kapital	Vlastite dionice	Kapitalna dobit/ (gubitak)	Ukupno
	<i>(u komadima)</i>		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Stanje 1. siječnja 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)
Stanje 31. prosinca 2012.	30.194	60.388	(15.406)	(7.543)	37.439
Stanje 1. siječnja 2013.	30.194	60.388	(15.406)	(7.543)	37.439
Otpuštanje vlastitih dionica \i\	-	-	6.601	(1.700)	4.901
Stjecanje vlastitih dionica \ii\	-	-	(1.681)	-	(1.681)
Povećanje temeljnog kapitala \iii\	-	33.817	-	-	33.817
Stanje 31. prosinca 2013.	30.194	94.205	(10.486)	(9.243)	74.476

\i\ U toku 2013. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 715 vlastitih dionica (2012.: 252 vlastite dionice).

\ii\ U toku 2013. godine Društvo je ukupno steklo 230 vlastitih dionica (2012.: 308 vlastitih dionica).

\iii\ Temeljni kapital povećan je temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 16. svibnja 2013. godine. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala 5. srpnja 2013. godine. Temeljni kapital povećan je iz rezerve za reinvestiranu dobit u iznosu od 33.817 tisuća kuna. Raspodjela navedenog iznosa u budućim razdobljima može rezultirati poreznom obvezom s obzirom da se temelji na poreznim olakšicama kao što je objašnjeno u bilješci 22.

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2013.		2012.	
	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	1.155	3,83%	1.640	5,43%
Fizičke osobe	2.035	6,74%	1.553	5,15%
Ostale pravne osobe	1.438	4,76%	1.435	4,75%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

Na dan 31. prosinca 2013. godine društvo Mavota d.o.o. drži 14.306 dionica, što čini 49,3% (2012.: 50,1%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 22 – REZERVA ZA REINVESTIRANU DOBIT

Društvo je tijekom 2013. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 43.850 tisuća kuna (2012.: 36.469 tisuća kuna). Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u svrhu dugoročnih ciljeva poticanja investiranja u iznosu od 40.762 tisuće kuna (2012.: 33.817 tisuća kuna), što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2014. 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 8.152 tisuće kuna (2012.: 6.763 tisuća 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 12. prosinca 2013. godine.

Sukladno navedenom, 40.762 tisuće kuna (2012.: 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 2014. 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 8.152 tisuće kuna (2012.: 6.763 tisuće kuna) sa pripadajućim kamatama.

BILJEŠKA 23 – PRIČUVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2011.	7.278	60.000	67.278
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2012.	7.278	60.000	67.278
Promjene tijekom godine	-	-	-
Stanje 31. prosinca 2013.	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 temeljnog kapitala. Zakonske pričuve nisu raspodjeljive.

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.796 tisuća kuna (2012.: 31.796 tisuća kuna).

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.149.802	1.272.960
Ostale obveze /ii/	20.762	20.558
	<u>1.170.564</u>	<u>1.293.518</u>

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	537.830	564.125
Obveze prema dobavljačima – inozemni	489.250	543.519
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 35)	122.722	165.316
	<u>1.149.802</u>	<u>1.272.960</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	789.399	850.408
EUR	346.376	408.976
DKK	13.773	13.417
Ostale valute	254	159
	<u>1.149.802</u>	<u>1.272.960</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE (nastavak)

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće	8.393	9.303
Obveze za kupnju novih ovisnih društava (bilješka 31)	2.161	3.640
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.008	1.947
Obveze za ostale poreze i doprinose	34	54
Obveze za PDV	5.751	1.263
Obveza za dividendu	1	1
Ostalo	2.414	4.350
	<u>20.762</u>	<u>20.558</u>

BILJEŠKA 26 – POSUDBE

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Dugoročni krediti /i/	10.457	132.968
Financijski najam /iii/	2.359	4.009
	<u>12.816</u>	<u>136.977</u>
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /ii/	334.131	191.275
Financijski najam /iii/	1.619	2.822
	<u>335.750</u>	<u>194.097</u>
Ukupno posudbe	<u>348.566</u>	<u>331.074</u>

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

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Kamatna stopa za dio kredita je fiksna. Rokovi dospijeća kredita su od dva mjeseca do godinu dana.

/iii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih i osobnih vozila. U 2013. godini nisu sklopljeni novi ugovori. U 2012. godini sklopljeni su ugovori uz kamatnu stopu od 4,00%. Rok otplate ugovora je četiri i pet godina. Osiguranje je založno pravo na svim vozilima koja 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 FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.**

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	1.751	3.070
Od jedne do pet godina	2.483	4.260
Budući trošak financiranja	(256)	(499)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>3.978</u>	<u>6.831</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	1.619	2.822
Od jedne do pet godina	2.359	4.009
	<u>3.978</u>	<u>6.831</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	8.890	25.251
Od 2 do 5 godina	3.926	111.373
Preko 5 godina	-	353
	<u>12.816</u>	<u>136.977</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2013.</u>		<u>2012.</u>	
	Kune %	EUR %	Kune %	EUR %
Dugoročne posudbe				
Kredit	4,90%	-	5,32%	4,47%-7,32%
Financijski najam	-	4,08%-7,73%	-	4,10%-7,73%
Kratkoročne posudbe				
Kredit	4,40%-5,20%	-	3,93%-5,92%	-

MEDIKA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

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

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	1.225	-
Od 3 do 12 mjeseci	238.163	198.340
Preko 1 godine	7.178	36.614
	<u>246.566</u>	<u>234.954</u>
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Kredit s fiksnom kamatnom stopom	102.000	96.120
	<u>102.000</u>	<u>96.120</u>
Ukupno posudbe	<u>348.566</u>	<u>331.074</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 102.000 tisuća kuna fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi Grupe preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	324.587	299.606
EUR	23.979	31.468
	<u>348.566</u>	<u>331.074</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 2013.

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>	Vrijednosno usklađenje zaliha	Vrijednosno usklađenje potraživanja	Rezerviranja za naknade radnicima	Prijenos nekretnine unutar Grupe	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2012.	765	-	154	1.747	2.666
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	-	-	(12)	(12)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	86	-	22	-	108
Porez kod rashodovanja ovisnih društava	-	-	-	(1.731)	(1.731)
Stanje 31. prosinca 2012.	851	-	176	4	1.031
Stanje 1. siječnja 2013.	851	-	176	4	1.031
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(156)	-	-	(2)	(158)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	83	32	-	115
Stanje 31. prosinca 2013.	659	83	208	2	988

Odgođena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Stjecanje ovisnog društva - licence
Stanje 1. siječnja 2012.	15.134
Porez kod stjecanja ovisnog društva	208
Stanje 31. prosinca 2012.	15.342
Stanje 1. siječnja 2013.	15.342
Porez kod stjecanja ovisnog društva	677
Porez kod rashodovanja licence	(229)
Stanje 31. prosinca 2013.	15.790

Odgođena porezna obveza nastala u trenutku akvizicije ovisnog društva proizašla je iz razlike nastale mjerenjem imovine i obveza ovisnog društva 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Naknade radnicima	Sudski sporovi	Ostala rezerviranja	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.	1.192	962	-	2.154
Dugoročni dio	679	-	-	679
Kratkoročni dio	513	962	-	1.475
Stanje 1. siječnja 2013.	1.192	962	-	2.154
Povećanja	285	-	543	828
Iskorištena u toku godine	(98)	-	-	(98)
Stanje 31. prosinca 2013.	1.379	962	543	2.884
Dugoročni dio	800	-	-	800
Kratkoročni dio	579	962	543	2.084

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 nije povećala rezervacije za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po tim sporovima.

Ostala rezerviranja

Ostala rezerviranja odnose se na rezerviranja za poreznu obvezu temeljem Rješenja Porezne uprave (bilješka 9 i bilješka 12).

BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo i članice Grupe su uključena u različite sudske sporove, kao tužitelj i kao tuženik. Prema procjeni Uprave, temeljene na stručnoj procjeni pravnog savjetnika, koji u ime Društva i članica Grupe vodi navedene sporove, ishod ovih sporova neće dovesti do značajnijih gubitaka za Društvo i članice Grupe, osim u jednom sporu za koji je iskazano rezerviranje u iznosu 962 tisuće kuna (bilješka 28).

BILJEŠKA 30 – OPERATIVNI NAJAM

Društvo i članice Grupe unajmljuju vozila i poslovne prostore prema ugovorima o operativnom najmu. Razdoblja najma su između 1 i 6 godina.

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	2013.	2012.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	5.564	8.098
Od jedne do pet godina	7.029	8.149
Preko pet godina	348	-
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	12.941	16.247

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 31 – STJECANJE OVISNIH DRUŠTAVA

Stjecanje Zdravstvenih ustanova

U 2013. godini Grupa je stekla 100% vlasništva nad dvije ljekarne (2012.: jedna zdravstvena ustanova i jedna ljekarna) za ugovoreni iznos od 4.215 tisuće kuna (2012.: 9.944 tisuća kuna).

Društvo je od datuma akvizicije do datuma financijskih izvještaja na osnovu novostečenih ovisnih društava ostvarilo prihode u iznosu od 4.866 tisuća kuna (2012.: 1.075 tisuće kuna) i dobit u iznosu od 346 tisuća kuna (2012.: 42 tisuća kuna).

Da je do stjecanja došlo 1. siječnja, procijenjeni prihodi za godinu završenu 31. prosinca 2013. iznosili bi 5.476 tisuće kuna više (2012.: 12.263 tisuća kuna više), dok bi dobit prije oporezivanja iznosila 1.479 tisuće kuna manje (2012.: 1.384 tisuće kuna više) od iskazanog. Iznosi su izračunati korištenjem računovodstvenih politika Grupe. Stečena neto vrijednost imovine i goodwilla iskazani su kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak stjecanja	4.215	9.944
- Plaćena naknada	2.054	6.304
- Obveze za kupnju ovisnih društava	2.161	3.640
Fer vrijednost stečene imovine	33	(2.356)
Goodwill (bilješka 15)	4.248	7.588

Fer vrijednost stečene imovine je kako slijedi:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	3.437	1.038
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	151	51
Zalihe	1.072	1.423
Dani krediti	1.432	2.197
Potraživanja	2.033	4.895
Novac i novčani ekvivalenti	99	416
Odgođena porezna obveza (bilješka 27)	(677)	(208)
Dugoročne obveze	-	(1.089)
Kratkoročne obveze	(7.580)	(6.367)
Neto stečena imovina	(33)	2.356
Trošak stjecanja plaćen u gotovini	2.054	6.304
Stečen novac i novčani ekvivalenti	(99)	(416)
Novac stečen umanjen za odljev	1.955	5.888

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.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 32 – OSNIVANJE PRIDRUŽENIH DRUŠTVA I RASHODOVANJE OVISNIH DRUŠTVA

Temeljem Ugovora o partnerstvu, Grupa je u 2013. godini osnovala pridruženo društvo Zdravstvenu ustanovu Sv. Kuzma i Damjan sa sjedištem u Zagrebu. Grupa je kao temeljni ulog unijela jednu ljekarničku licencu čime je stekla udjel od 49% u novoosnovanoj ustanovi. Vrijednost navedene ljekarničke licence u trenutku rashodovanja je iznosila 1.147 tisuća kuna (bilješka 15), a vrijednost pripadajućeg goodwilla 1.382 tisuće kuna (bilješka 15). Kako je Grupa stekla udjel u vrijednosti od 2.664 tisuće kuna (bilješka 16), razlika od 135 tisuća priznata je u ostalim prihodima. S obzirom da je u prethodnim razdobljima kada je stekla navedenu ljekarničku licencu Grupa priznala odgođenu poreznu obvezu, prilikom rashodovanja licence priznat je odgođeni porezni prihod u iznosu od 229 tisuća kuna (bilješka 27). Grupa je u 2013. godini prodala udjel u Zdravstvenoj ustanovi Sv. Kuzma i Damjan za 2.664 tisuće kuna (bilješka 16).

Temeljem Društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Litmus d.o.o., Grupa je u 2012. godini 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 je priznala dobit od 7.470 tisuća kuna.

(u tisućama kuna)

Rezultat poslovanja ovisnog društva

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

Učinak rashodovanja ovisnog društva na financijski položaj Grupe

	<u>2012.</u>
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	9.055
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	-
Odgođena 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)
Neto imovina	11.228

Dobit od rashodovanja ovisnog društva

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

BILJEŠKA 33 – UGOVORNE OBVEZE

Grupa je u toku 2013. godine sklopila ugovor o izvedbi radova za novi distributivno skladišni centar u Osijeku. Vrijednost ugovora je 24.639 tisuća kuna (2012.:-). Također, u toku 2013. godine Grupa je sklopila ugovor o stjecanju novog ovisnog društva u ukupnom iznosu od 3.912 tisuća kuna (2012.:-).

BILJEŠKA 34 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

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

BILJEŠKA 35 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

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

Povezane stranke uključuju:

	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
1. Pridruženo društvo: Litmus d.o.o., Zagreb	41,53%	41,53%
2. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Split Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Dubec Zdravstvena ustanova Ljekarne Sv. Kuzma i Damjan, Zagreb (osnovano i prodano u 2013. godini)	49% - -	49% - -
3. Ovisno društvo pridruženog društva Litmus d.o.o., Zagreb u kojoj Litmus d.o.o. ima 100% vlasništvo: Primus nekretnine d.o.o., Zagreb		
4. Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,26% dionica s pravom glasa.		
5. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,33% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.		
6. Ostala povezana društva: Auctor d.o.o. kao značajni vlasnik Mavote d.o.o. i Lagune Novigrad d.d. te Auctor Invest d.o.o. koji je povezano društvo preko krajnjeg vlasnika Auctora d.o.o.		

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine i 2012. godine i stavke računa dobiti i gubitka za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Potraživanja od prodaje			
Pridružena društva		17.359	19.907
Ovisnog društva Litmus d.o.o., Zagreb		121	-
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		55	223
	18	<u>17.535</u>	<u>20.130</u>
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		13.233	15.253
	19	<u>13.233</u>	<u>15.253</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

7. BILJEŠKA 35 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
Novac i novčani ekvivalenti			
Ostala povezana društva		20.000	-
	20	20.000	-
Obveze prema dobavljačima			
Pridružena društva		-	135
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		122.722	165.181
	25	122.722	165.316
Prihodi od prodaje i ostali prihodi			
Pridruženo društvo		5	-
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		30.083	27.771
Ovisno društvo Litmusa d.o.o., Zagreb		20	25
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		649	267
	6	30.757	28.063
Dobit od rashodovanja ovisnog društva i osnivanja pridruženog društva	16	-	7.470
Nabava proizvoda			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		187.040	177.080
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za pet članova		7.860	7.429
Naknade članovima Nadzornog odbora		679	747

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 2012. 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 u 2012. godini 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).
