

**MEDIKA d.d.**

**IZVJEŠĆE REVIZORA I  
NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. PROSINCA 2014.**

	<b>Stranica</b>
Godišnje izvješće	1-3
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	4
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	5-6
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	8
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	9
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	10-11
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	12-51

**Rezultat poslovanja u 2014. godini**

Medika d.d. ("Društvo") je u 2014. godini ostvarila nekonsolidirani prihod u iznosu od 2.197.137 tisuća kuna, što je 6.555 tisuća kuna više u odnosu na ostvareni nekonsolidirani prihod u prethodnoj godini. Nekonsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 66.745 tisuća kuna, što je 19,5% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Nekonsolidirana dobit prije poreza iznosi 63.172 tisuće kuna, a nekonsolidirana neto dobit 61.468 tisuća kuna, što je za 48,4% više od ostvarenog rezultata 2013. godine.

Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u iznosu od 61.294 tisuća kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2015. 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) 56,9% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, odnosno 3,9% manje u odnosu na prethodnu godinu. Istovremeno, 24,6% ukupnih nekonsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama te se u odnosu na prethodnu godinu udio segmenta u ukupnim nekonsolidiranim prihodima se nije značajno promijenio.

Ukupna nekonsolidirana imovina iznosi 1.802.502 tisuće kuna i bilježi pad od 3,4% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi nekonsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je veći u odnosu na prethodnu godinu, dok je iznos kratkotrajne imovine manji. Na povećanje dugotrajne imovine najveći utjecaj ima povećanje nekretnina i opreme zbog ulaganja u novi poslovni centar u Osijeku (bilješka 14). Nekonsolidirana kratkotrajna imovina čini 86,3% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne nekonsolidirane imovine i manja su za 8,1% u odnosu na prethodnu godinu. Tijekom 2014. godine izvršene su dvije sanacije bolnica te su ljekarne naplaćivale potraživanja od Hrvatskog zavoda za zdravstveno osiguranje u kraćim rokovima u odnosu na prethodnu godinu. Dobra naplata rezultirala je smanjenjem potraživanja od kupaca koja su se smanjila za 16,8% (bilješka 18) u odnosu na početak godine. Primljena novčana sredstva korištena su za smanjenje obveza prema dobavljačima koje su manje za 7,8% u odnosu na prethodnu godinu (bilješka 25) te za smanjivanje kreditne zaduženosti koja je manja za 12,6% u odnosu na prethodnu godinu (bilješka 26). Istovremeno, zalihe su veće za 8,6% u odnosu na prethodnu godinu (bilješka 19) zbog zatvaranja konsignacijskih skladišta proizvođača koji imaju sjedišta u zemljama članicama Europske unije. Naime, prije zatvaranja konsignacijskih skladišta, Društvo je temeljem zaprimljenih narudžbi kupaca povlačilo trgovačku robu sa konsignacijskih skladišta, što nije imalo utjecaj na razinu zaliha. Nakon zatvaranja konsignacijskih skladišta Društvo je trgovačku robu nabavlja direktno od inozemnih dobavljača, što podrazumijeva rjeđu dostavu i veće količine zaliha na skladištu.

Ukupna nekonsolidirana kreditna zaduženost iznosi 276.915 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 259.450 tisuća kuna, a na dugoročne kredite i financijski najam 17.465 tisuća kuna (bilješka 26).

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 25% te pokazuje da se 25% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

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

**MEDIKA d.d.**

## **GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)**

---

### **Videnje razvoja društva**

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine glavnu djelatnost tvrtke.

U prethodnoj godini započeli su radovi na izgradnji novog poslovnog centra u Osijeku. Dovođenje izgradnje i preseljenje u novi poslovni centar očekuje se krajem prvog kvartala 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.

### **Vlastite dionice**

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) te Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić (Osijek). Ova ovisna društva su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

Tijekom 2014. godine u ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena je Ljekarna Elvira Štimac (Opatija) te je kupljena i pripojena ZU Ljekarne Hermed (Sisak).

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

### **Rizici**

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

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

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe se velikim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

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

**MEDIKA d.d.**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)**

---

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.

**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 slučajeve 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, 4. ožujka 2015. godine

Jasminko Herceg  
Direktor



**IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA**

---

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku financijsku godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva, rezultate poslovanja te novčane tokove za to razdoblje u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te je odgovorna za ispravno vođenje računovodstvenih evidencija koje omogućuju pripremanje takvih financijskih izvještaja u bilo kojem trenutku. Uprava ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva te u sprječavanju i otkrivanju prijevara i ostalih nepravilnosti.

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 7 do 51 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 4. ožujka 2015. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Potpisao u ime Uprave 4. ožujka 2015. godine

Jasminko Herceg  
Direktor

  
3 Medika d.d.  
ZAGREB, Capraška

## Izvršće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.

Obavili smo reviziju priloženih nekonsolidiranih financijskih izvještaja društva Medika d.d. (u daljnjem tekstu: "Društvo"), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke uz financijske izvještaje.

### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajno pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizorsko mišljenje.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZBAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite [www.deloitte.com/hr/o-nama](http://www.deloitte.com/hr/o-nama) za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

## **Izvešće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d. (nastavak)**

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, nekonsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine kao i nekonsolidirane rezultate njegovog poslovanja i nekonsolidirane novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

### *Ostale zakonske i regulatorne obveze*

Prema odredbama Zakona o računovodstvu, Uprava je također dužna sastaviti godišnje izvješće. Naša odgovornost je, na osnovi obavljene revizije, izraziti mišljenje o tome podudara li se godišnje izvješće s financijskim izvještajima. Primijenili smo postupke iz Međunarodnih revizijskih standarda isključivo da bismo ocijenili podudaraju li se informacije objavljene u Godišnjem izvješću te financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, s onima koje su prikazane u financijskim izvještajima. Revizijom nismo obuhvatili nikakve podatke ni informacije osim financijskih informacija izvedenih iz financijskih izvještaja i poslovnih knjiga. Uvjereni smo da nam revizija koju smo obavili pruža razumnu osnovu za izražavanje našeg revizorskog mišljenja.

Prema našem mišljenju, financijske informacije prikazane u sklopu Godišnjeg izvješća podudaraju se, u svim značajnim odrednicama, s gore navedenim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2014. godine.

### *Ostale značajke*

Reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine obavio je drugi revizor, koji je u svom izvještaju od 7. ožujka 2014. godine izrazio pozitivno mišljenje o nekonsolidiranim financijskim izvještajima koje je revidirao.

**Deloitte d.o.o.**

Branislav Vrtačnik, Predsjednik uprave i ovlašteni revizor

Zagreb, 4. ožujka 2015. godine





MEDIKA d.d.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
Prihodi	5, 6	2.197.137	2.190.582
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(2.028.075)	(2.006.052)
Troškovi zaposlenih	7	(58.231)	(57.033)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(9.192)	(9.030)
Amortizacija	14, 15	(9.736)	(13.306)
Ostali troškovi poslovanja	9	(27.271)	(45.342)
Ostali dobici / (gubici) – neto	10	2.113	(3.971)
<b>Dobit iz poslovanja</b>		<b>66.745</b>	<b>55.848</b>
Financijski prihodi	11	7.633	1.560
Financijski rashodi	11	(11.206)	(13.558)
<b>Financijski rashodi– neto</b>		<b>(3.573)</b>	<b>(11.998)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>		<b>63.172</b>	<b>43.850</b>
Porez na dobit	12	(1.704)	(2.441)
<b>Dobit za godinu</b>		<b>61.468</b>	<b>41.409</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>61.468</b>	<b>41.409</b>
Zarada po dionici			
-osnovna/razrijeđena (u kunama)	13	2.116,74	1.442,22

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 7 do 51 odobrila je Uprava Društva, u Zagrebu, 4. ožujka 2015. godine.

Jasminko Herceg  
Direktor



**Medika d.d.**  
ZAGREB Capraška

Bilješke na stranicama 12 do 51 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2014.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Na 31. prosinca	
		2014.	2013.
<b>IMOVINA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>			
Nekretnine i oprema	14	160.984	146.572
Nematerijalna imovina	15	17.635	19.640
Ulaganja u ovisna i pridružena društva	16	59.353	59.148
Odgodena porezna imovina	27	532	441
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	8.543	12.089
		<u>247.047</u>	<u>237.890</u>
<b>Kratkotrajna imovina</b>			
Zalihe	19	229.178	211.090
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.253.005	1.360.473
Potraživanje za porez na dobit		8.163	4.236
Novac i novčani ekvivalenti	20	65.109	51.658
		<u>1.555.455</u>	<u>1.627.457</u>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>1.802.502</b>	<b>1.865.347</b>
<b>GLAVNICA I OBVEZE</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>			
Dionički kapital	21	115.238	74.476
Rezerva za reinvestiranu dobit	22	61.294	40.762
Pričuve	23	67.278	67.278
Zadržana dobit	24	205.709	205.535
		<u>449.519</u>	<u>388.051</u>
<b>Dugoročne obveze</b>			
Posudbe	26	17.465	5.638
Rezerviranja	28	563	516
		<u>18.028</u>	<u>6.154</u>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.074.334	1.158.568
Posudbe	26	259.450	311.133
Rezerviranja	28	1.171	1.441
		<u>1.334.955</u>	<u>1.471.142</u>
<b>Ukupno glavnica i obveze</b>		<b>1.802.502</b>	<b>1.865.347</b>

Bilješke na stranicama 12 do 51 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

MEDIKA d.d.

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVU**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>Dionički kapital</b>	<b>Rezerva za reinvestiranu dobit</b>	<b>Pričuve</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2013.</b>		<b>37.439</b>	<b>33.817</b>	<b>67.278</b>	<b>204.888</b>	<b>343.422</b>
<b>Sveobuhvatna dobit za godinu</b>						
Dobit za godinu		-	-	-	41.409	41.409
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.409</b>	<b>41.409</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>						
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)
<b>Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>		<b>37.037</b>	<b>6.945</b>	<b>-</b>	<b>(40.762)</b>	<b>3.220</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>		<b>74.476</b>	<b>40.762</b>	<b>67.278</b>	<b>205.535</b>	<b>388.051</b>
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>		<b>74.476</b>	<b>40.762</b>	<b>67.278</b>	<b>205.535</b>	<b>388.051</b>
<b>Sveobuhvatna dobit za godinu</b>						
Dobit za godinu		-	-	-	61.468	61.468
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.468</b>	<b>61.468</b>
<b>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>						
Povećanje temeljnog kapitala	21	40.762	(40.762)	-	-	-
Prijenos	22	-	61.294	-	(61.294)	-
<b>Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici</b>		<b>40.762</b>	<b>20.532</b>	<b>-</b>	<b>(61.294)</b>	<b>-</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>		<b>115.238</b>	<b>61.294</b>	<b>67.278</b>	<b>205.709</b>	<b>449.519</b>

Bilješke na stranicama 12 do 51 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti:</b>			
Dobit za godinu		<b>61.468</b>	<b>41.409</b>
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	1.704	2.441
Amortizacija	14, 15	9.736	13.306
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9	(12.189)	3.977
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	5.925	4.777
Nerealizirane tečajne razlike		1.752	(1.149)
Promjena u rezerviranjima		(223)	135
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(97)	(199)
Umanjenje vrijednosti nekretnina i opreme	9, 14	1.840	-
Otpis građevinskih objekata	10, 14	805	5.522
Otpis nematerijalne imovine	15	152	1
Rashodi od kamata	11	11.186	13.491
Prihodi od kamata	11	(7.633)	(1.560)
Promjene:			
Zalihe		(24.013)	(28.962)
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		214.785	100.652
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze		(86.170)	(83.580)
<b>Novac generiran poslovanjem</b>		<b>179.028</b>	<b>70.261</b>
Plaćene kamate		(10.791)	(13.882)
Plaćeni porez na dobit		(5.546)	(4.698)
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>		<b>162.691</b>	<b>51.681</b>
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti:</b>			
Nabava nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	14, 15	(23.915)	(10.603)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		355	761
Primici od otplate danih kredita		71.781	12.483
Ulaganje u ovisna društva	16	(205)	-
Izdaci za dane kredite		(159.930)	(52.420)
Primljene kamate		4.229	1.679
<b>Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti</b>		<b>(107.685)</b>	<b>(48.100)</b>

Bilješke na stranicama 12 do 51 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**MEDIKA d.d.**

**NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<b>Bilješka</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti:</b>			
Otplate primljenih posudbi		(298.667)	(223.800)
Primici od posudbi		258.886	261.000
Otplate financijskog najma		(1.774)	(2.785)
Stjecanje vlastitih dionica	21	-	(1.681)
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>		<b>(41.555)</b>	<b>32.734</b>
<b>Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>13.451</b>	<b>36.315</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		51.658	15.343
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	<b>65.109</b>	<b>51.658</b>

---

Bilješke na stranicama 12 do 51 su sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**MEDIKA d.d.**

## **BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

#### **BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI**

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

Na dan 31. prosinca 2014. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 21.

#### **BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

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

##### **2.1 Osnove sastavljanja**

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

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

Društvo je sastavilo zasebne financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske Unije (MSFI). Društvo je također sastavilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegova ovisna društva (Grupa) koji su odobreni od strane Uprave na dan 4. ožujka 2015. godine. U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih zasebnih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2014. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

##### **Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći**

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine, a koji nisu usvojeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

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

**2.2 Izvještavanje o poslovnim segmentima**

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

**2.3 Strane valute**

*(a) Funkcionalna i izvještajna valuta*

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

*(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti*

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

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

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

**2.4 Ulaganja u ovisna i pridružena društva**

*(a) Ovisna društva*

Ovisna društva su sva društva (uključujući strukturirane subjekte) nad kojima Društvo ima kontrolu. Kontrola je postignuta ako Društvo ima prevlast, ako je izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu te je sposobno temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos. Ovisno društvo konsolidira se, odnosno prestaje se konsolidirati od trenutka u kojem Društvo stekne, odnosno izgubi kontrolu nad njim. U financijskim izvještajima Društva navedena ulaganja iskazana su primjenom metode troška umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje.

*(b) Pridružena društva*

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

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

**2.5 Nekretnine i oprema**

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

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

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

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10 - 40 godina
Oprema	2 - 20 godina

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

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

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



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

**2.6 Nematerijalna imovina**

*(a) Goodwill*

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

Zasebno iskazan goodwill godišnje se provjerava zbog umanjenja vrijednosti te se iskazuje po trošku stjecanja umanjenom za akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukidaju. Goodwill se za potrebe testiranja umanjenja vrijednosti alocira na jedinice stvaranja novca, ili skupine jedinica stvaranja novca, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovnog spajanja u kojem je nastao goodwill. Svaka jedinica stvaranja novca, ili skupina jedinica stvaranja novca, na koju se goodwill alocira predstavlja najnižu razinu unutar Društva na kojoj Uprava prati goodwill za interne potrebe.

Svaka dobit i svaki gubitak uslijed svođenja na fer vrijednost iskazuju se kroz dobit ili gubitak.

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

*(b) Software*

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

**2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

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

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

**2.8 Financijska imovina**

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu kao potraživanja od kupaca i ostala potraživanja osim ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 2.4). 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 dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

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

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

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

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

**2.9 Najmovi**

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

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

**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 dan izvještavanja obavlja se provjera oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za sve takve zalihe priznaje se ispravak vrijednosti zaliha na teret troškova prodane robe.

**2.11 Potraživanja od kupaca i po kreditima**

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

Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se zasebno za svakog dužnika 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 dospijecem dužim od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja klasificiraju se kao dugotrajna imovina.

**2.12 Novac i novčani ekvivalenti**

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

**2.13 Dionički kapital**

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica.

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

**MEDIKA d.d.**

## **BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

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

#### **2.14 Financijske obveze**

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

##### *(a) Obveze prema dobavljačima*

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

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

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

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

#### **2.15 Porez na dobit**

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

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

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

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

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

**2.16 Primanja zaposlenih**

*(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja*

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

*(b) Dugoročna primanja zaposlenih*

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

*(c) Kratkoročna primanja zaposlenih*

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

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

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

**2.17 Rezerviranja**

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

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

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

**2.17 Rezerviranja (nastavak)**

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.

**2.18 Priznavanje prihoda**

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge u redovnom poslovanju Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada je vjerojatno da će Društvo ostvariti buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

*(a) Prihodi od prodaje robe*

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

*(b) Prihodi od usluga*

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

*(c) Prihod od kamata*

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

**2.19 Troškovi financiranja**

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

Troškovi financiranja koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem, izgradnjom ili izradom kvalificiranog sredstva, a to je sredstvo koje nužno zahtijeva znatno vrijeme kako bi bilo spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju, se pripisuju trošku nabave toga sredstva sve dok sredstvo većim dijelom ne bude spremno za namjeravanu uporabu ili prodaju.

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

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

**2.20 Raspodjela dividendi**

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

**2.21 Porez na dodanu vrijednosti**

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

**2.22 Zarada po dionici**

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

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika**

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope i kamatni rizik novčanog toka), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Veletrgovačka industrija u Republici Hrvatskoj pod velikim je utjecajem države, koja svoju ulogu ostvaruje kroz strogu zakonsku regulativu te sustav financiranja zdravstva. S obzirom na nemogućnosti utjecaja i predviđanja dinamike financiranja od strane države te nemogućnost predviđanja kretanja na financijskom tržištu, cjelokupno upravljanje rizicima Društva usmjereno je na minimiziranje, odnosno uklanjanje potencijalnih negativnih efekata na financijsku poziciju Društva. Upravljanje rizicima Društva obavlja Sektor financija, koji u suradnji sa ostalim Sektorima Društva identificira, procjenjuje te predlaže mjere za zaštitu od istih.

*(a) Tržišni rizik*

*(i) Valutni rizik*

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2014. godine (bilješka 18, 20, 25, 26), ako bi se EUR smanjio/povećao za 0,74% u odnosu na kunu (2013.: 0,93%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 2.127 tisuća kuna veća/manja (2013.: 2.488 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat dobitaka/gubitaka od tečajnih razlika na preračunu iz EUR-a kod obveza prema dobavljačima.

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

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

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

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2014. godine, da se efektivna kamatna stopa na primljene kredite (s promjenjivom stopom) prosječno povećala/smanjila za 0,60% na godišnjoj razini (2013.: 0,28%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 1.361 tisuću kuna manja/veća (2013.: 2.183 tisuće kuna).



**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

*(b) Kreditni rizik*

Kratkotrajna imovina Društva koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Društva osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Glede izloženosti kreditnom riziku, kupci su podijeljeni u tri kategorije: ljekarne, bolnice i ostali kupci. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni, jer kod njih postoji rizik ograničenosti poslovanja. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti, odnosno nema rizika nastavka kontinuiranog poslovanja. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca, pojedinačno malih stanja te strogih mjera naplate i isporuke od strane Društva. Dio potraživanja od kupaca Društvo osigurava primljenim mjenicama i zadužnicama. Detaljna analiza izloženosti kreditnom riziku iskazana je u bilješkama 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 Društva je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija redovito - mjesečno, prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava te 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 Društvo sa strane rizika likvidnosti također ovisno o državi. Nedostatak novčanih sredstava iz razdoblja u razdoblje direktna je posljedica dinamike u kojoj država podmiruje svoje obveze vezane uz zdravstveni sustav. U slučaju produženih rokova plaćanja od strane države, Društvo dogovara produžene rokove plaćanja s dobavljačima. Eventualni nedostatak likvidnosti, nadoknađuje se iz slobodnih kreditnih linija s poslovnim bankama. Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo ima 163.250 tisuća kuna slobodnih kreditnih linija te je u veljači 2015. godine dogovoreno dodatno 84.000 tisuće kreditnih linija. Osim toga, novac na računu na dan 31. prosinca 2014. godine iznosio je 35.109 tisuća kuna, a udjel u novčanim fondovima iznosio je 30.000 tisuća kuna, koji su po pozivu raspoloživi za upravljanje rizikom likvidnosti.

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)**

*(c) Rizik likvidnosti (nastavak)*

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do mjesec dana</b>	<b>Od 2 mjeseca do godine dana</b>	<b>Između 1-3 godine</b>	<b>Više od 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2014.</b>					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	195.799	878.535	-	-	1.074.334
Posudbe	4.116	258.817	17.640	1.190	281.763

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Do mjesec dana</b>	<b>Od 2 mjeseca do godine dana</b>	<b>Između 1-3 godine</b>	<b>Više od 3 godine</b>	<b>Ukupno</b>
<b>31. prosinca 2013.</b>					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	155.645	1.002.923	-	-	1.158.568
Posudbe	2.209	313.151	5.780	-	321.140

Društvo će u 2015. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu sa dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

**BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)**

**3.2 Upravljanje kapitalom**

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

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

Društvo nadzire kapital kroz praćenje pokazatelja vlastitog financiranja u financijskim izvještajima. Ovaj se pokazatelj računa kao omjer ukupnog kapitala i ukupne aktive.

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	449.519	388.051
Ukupna aktiva	<u>1.802.502</u>	<u>1.865.347</u>
<b>Pokazatelj vlastitog financiranja</b>	<b>25%</b>	<b>21%</b>

Pokazatelj je u 2014. godini porastao u usporedbi s 2013. godinom te pokazuje da 25% ukupne imovine Društvo financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 75% imovine financirano je iz tuđih izvora.

**3.3 Procjena fer vrijednosti**

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

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

**BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE**

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

*Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca*

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: starosna analiza potraživanja od kupaca i financijsko stanje kupaca u usporedbi s prethodnim naplatama kod pojedinog kupca. Procijenjeni nadoknadivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 3,98% godišnje (2013.: 4,60%). U slučaju da su stvarne naplate niže od procjena Uprave, Društvo bi trebalo iskazati dodatni trošak umanjenja vrijednosti.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2014. 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 163 tisuće kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2013.: 1.327 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 87 tisuća kuna (2013.: 2.777 tisuća kuna), u segmentu ljekarni 37 tisuća kuna (2013.: 126 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 39 tisuća kuna (2013.: 165 tisuća kuna).

**BILJEŠKA 5 – PRIHODI**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.186.040	2.181.513
Ostali prihodi	11.097	9.069
	<u>2.197.137</u>	<u>2.190.582</u>

**BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA**

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

Društvo prati ostvarenje prihoda i bruto dobit po distribucijskim kanalima:

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

Društvo posluje sa oko 440 ljekarni i zdravstvenih ustanova.

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

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

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

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

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

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Ljekarne</u>	<u>Bolnice</u>	<u>Ostalo</u>	<u>Ukupno</u>
Prihodi od prodaje	985.535	539.699	395.690	1.920.924
Ostali prihodi	30	13	10.309	10.352
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 33)	265.520	-	341	265.861
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.251.085</b>	<b>539.712</b>	<b>406.340</b>	<b>2.197.137</b>
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.147.381)	(515.479)	(365.215)	(2.028.075)
<b>Rezultat segmenata</b>	<b>103.704</b>	<b>24.233</b>	<b>41.125</b>	<b>169.062</b>
Operativni troškovi				(102.317)
<b>Dobit iz poslovanja</b>				<b>66.745</b>
Financijski prihodi				7.633
Financijski rashodi				(11.206)
<b>Financijski rashodi – neto</b>				<b>(3.573)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>				<b>63.172</b>
Porez na dobit				(1.704)
<b>Dobit za godinu</b>				<b>61.468</b>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

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

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Ljekarne</b>	<b>Bolnice</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
Prihodi od prodaje	1.062.224	541.142	308.429	1.911.795
Ostali prihodi	16	1	8.645	8.662
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 33)	269.451	-	674	270.125
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>1.331.691</b>	<b>541.143</b>	<b>317.748</b>	<b>2.190.582</b>
Nabavna vrijednost prodane robe	(1.238.444)	(494.648)	(272.960)	(2.006.052)
<b>Rezultat segmenata</b>	<b>93.247</b>	<b>46.495</b>	<b>44.788</b>	<b>184.530</b>
Operativni troškovi				(128.682)
<b>Dobit iz poslovanja</b>				<b>55.848</b>
Financijski prihodi				1.560
Financijski rashodi				(13.558)
<b>Financijski rashodi – neto</b>				<b>(11.998)</b>
<b>Dobit prije poreza</b>				<b>43.850</b>
Porez na dobit				(2.441)
<b>Dobit za godinu</b>				<b>41.409</b>

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2014. godine je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Ljekarne</b>	<b>Bolnice</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii)	579.131	426.958	101.623	1.107.712

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Ljekarne</b>	<b>Bolnice</b>	<b>Ostalo</b>	<b>Ukupno</b>
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii)	701.616	548.800	81.362	1.331.778

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	28.520	28.586
Porez i prizet	5.708	5.784
Doprinosi iz i na plaću /i/	15.512	14.799
Otpremnine	155	429
Prijevoz zaposlenika	1.861	1.871
Ostale naknade /ii/	1.249	1.595
Nagrade managementu	5.226	3.969
	<u>58.231</u>	<u>57.033</u>

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo ima 370 zaposlenih (2013.: 359 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Društvo obračunalo za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2014. godinu iznose 8.321 tisuća kuna (2013.: 8.311 tisuća kuna).

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

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Reprezentacija	2.523	2.158
Marketing	1.878	2.580
Donacije	4.791	4.143
Troškovi marketinga – povezane stranke (bilješka 33)	-	149
	<u>9.192</u>	<u>9.030</u>



**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja (bilješka 18)	(12.189)	3.977
Materijal i energija	10.151	10.107
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	9.188	8.761
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	1.175	1.389
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	3.005	3.034
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	5.014	5.209
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	1.655	2.151
Troškovi najma	3.436	3.438
Usluge kontrole i analize	762	1.925
Vrijednosno usklađenje nekretnina i opreme (bilješka 14)	1.840	-
Ostali troškovi	3.234	5.351
	<u>27.271</u>	<u>45.342</u>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (neto)	97	199
Otpis građevinskih objekata (bilješka 14)	(805)	(5.522)
Neto gubici od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(222)	(126)
Neto dobiti od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	3.105	1.463
Neto (gubici)/dobici od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	(62)	15
	<u>2.113</u>	<u>(3.971)</u>

**BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI RASHODI – NETO**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata	7.560	1.560
Prihodi od kamata – povezane stranke (bilješka 33)	73	-
	<u>7.633</u>	<u>1.560</u>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 11 – FINANCIJSKI RASHODI – NETO (nastavak)**

<b>Financijski rashodi</b>	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Rashodi od kamata</b>		
Kreditni od banaka i financijski najam	(11.186)	(13.491)
	<u>(11.186)</u>	<u>(13.491)</u>
<b>Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto</b>		
Pozitivne tečajne razlike	46	107
Negativne tečajne razlike	(66)	(174)
	<u>(20)</u>	<u>(67)</u>
	<b><u>(11.206)</u></b>	<b><u>(13.558)</u></b>

**BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT**

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	1.795	2.325
Odgođeni porez (bilješka 27)	(91)	116
	<u>1.704</u>	<u>2.441</u>

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

	<b>2014.</b>	<b>2013.</b>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>63.172</b>	<b>43.850</b>
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	12.635	8.770
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(416)	(81)
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit (bilješka 22)	(12.259)	(8.152)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.744	1.904
Porez na dobit	<u>1.704</u>	<u>2.441</u>
Efektivna porezna stopa	<u>2,70%</u>	<u>5,57%</u>

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI**

Zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice. Prosječni ponderirani broj dionica je 29.039 s obzirom da Društvo nije imalo transakcija sa vlastitim dionicama tijekom 2014. godine.

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Neto dobit dioničarima ( <i>u tisućama kuna</i> )	61.468	41.409
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	29.039	28.712
<b>Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama</i>)</b>	<b>2.116,74</b>	<b>1.442,22</b>

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Zemljište</u>	<u>Građevinski objekti</u>	<u>Oprema</u>	<u>Imovina u pripremi i predujmovi</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>					
Nabavna vrijednost	15.995	153.087	79.318	8.977	257.377
Akumulirana amortizacija	-	(43.997)	(62.129)	-	(106.126)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.995</b>	<b>109.090</b>	<b>17.189</b>	<b>8.977</b>	<b>151.251</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2013.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	109.090	17.189	8.977	151.251
Povećanje	-	-	10	10.142	10.152
Prijenos	-	134	979	(1.113)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(562)	-	(562)
Otpis (bilješka 10)	-	(2.872)	-	(2.650)	(5.522)
Amortizacija	-	(3.810)	(4.937)	-	(8.747)
<b>Zaključno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca 2013.</b>	<b>15.995</b>	<b>102.542</b>	<b>12.679</b>	<b>15.356</b>	<b>146.572</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>					
Nabavna vrijednost	15.995	149.523	76.927	15.356	257.801
Akumulirana amortizacija	-	(46.981)	(64.248)	-	(111.229)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.995</b>	<b>102.542</b>	<b>12.679</b>	<b>15.356</b>	<b>146.572</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2014.</b>					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	102.542	12.679	15.356	146.572
Povećanje	-	-	5	24.883	24.888
Prijenos	-	381	3.802	(4.183)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(258)	-	(258)
Otpis (bilješka 10)	-	-	-	(805)	(805)
Umanjenje vrijednosti (bilješka 9)	-	-	-	(1.840)	(1.840)
Amortizacija	-	(3.724)	(3.849)	-	(7.573)
<b>Zaključno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>15.995</b>	<b>99.199</b>	<b>12.379</b>	<b>33.411</b>	<b>160.984</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>					
Nabavna vrijednost	15.995	149.904	78.595	33.411	277.905
Akumulirana amortizacija	-	(50.705)	(66.216)	-	(116.921)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>15.995</b>	<b>99.199</b>	<b>12.379</b>	<b>33.411</b>	<b>160.984</b>

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

**BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)**

Imovina u pripremi se najvećim dijelom odnosi na kapitalizirane radove za izgradnju nekretnine u Osijeku gdje Društvo gradi novi distribucijsko skladišni centar. U procesu izgradnje srušeni su postojeći objekti na lokaciji novog distributivno skladišnog centra te je s ove osnove otpisano građevinskih objekata neto knjigovodstvene vrijednosti 805 tisuća kuna (2013.: 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 2014. godine iznosi 118.607 tisuća kuna (2013.: 115.796 tisuće kuna).

Društvo je u toku 2014. godine kapitaliziralo troškove posudbe za investiciju u novi poslovni centar u iznosu 506 tisuća kuna.

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	7.056	10.992
Akumulirana amortizacija	<u>(4.032)</u>	<u>(7.332)</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<u><b>3.024</b></u>	<u><b>3.660</b></u>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Licence	Goodwill	Imovina u pripremi	Ukupno
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>				
Nabavna vrijednost	32.505	11.930	1.431	45.866
Akumulirana amortizacija	(22.117)	-	-	(22.117)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>10.388</b>	<b>11.930</b>	<b>1.431</b>	<b>23.749</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2013.</b>				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	10.388	11.930	1.431	23.749
Povećanje	-	-	451	451
Prijenos	45	-	(45)	-
Rashod	(1)	-	-	(1)
Amortizacija	(4.559)	-	-	(4.559)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	5.873	11.930	1.837	19.640
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>				
Nabavna vrijednost	32.368	11.930	1.837	46.135
Akumulirana amortizacija	(26.495)	-	-	(26.495)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>5.873</b>	<b>11.930</b>	<b>1.837</b>	<b>19.640</b>
<b>Za godinu završenu 31. prosinca 2014.</b>				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	5.873	11.930	1.837	19.640
Povećanje	-	-	310	310
Prijenos	91	-	(91)	-
Rashod	(2)	-	(150)	(152)
Amortizacija	(2.163)	-	-	(2.163)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	3.799	11.930	1.906	17.635
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>				
Nabavna vrijednost	32.304	11.930	1.906	46.140
Akumulirana amortizacija	(28.505)	-	-	(28.505)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>3.799</b>	<b>11.930</b>	<b>1.906</b>	<b>17.635</b>

Goodwill je nastao kao rezultat pripajanja dva ovisna društva Društvu u 2008. godini.

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

**Test umanjenja vrijednosti goodwilla**

Društvo je izračunalo nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na petogodišnjem poslovnom planu odobrenom od strane Uprave. Diskontna stopa od 7,72%, stopa rasta od 1-2% i stopa poreza na dobit od 20% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U OVISNA I PRIDRUŽENA DRUŠTVA**

	<u>% udjela 2014.</u>	<u>% udjela 2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
			<i>(u tisućama kuna)</i>	
ZU Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%	40.000	40.000
Litmus d.o.o., Zagreb /i/	41,53%	41,53%	19.353	19.148
			<b>59.353</b>	<b>59.148</b>

/i/ Odlukom osnivača od 04. lipnja 2014. godine, povećan je temeljni kapital povećanjem postojećih poslovnih uloga uplatom u novcu. Temeljni kapital je povećan za iznos od 500 tisuća kuna, od čega je Društvo uplatilo 205 tisuća kuna. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala 01. srpnja 2014. godine. Nakon provedenog povećanja kapitala, udio Medike d.d. u temeljnom kapitalu društva Litmus d.o.o. ostao je nepromijenjen i iznosi 41,53%.

**BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja</b>		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18/v/)	1.253.463	1.364.425
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	65.109	51.658
	<b>1.318.572</b>	<b>1.416.083</b>
<b>Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze</b>		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25/i/)	1.056.147	1.145.291
Ostale obveze (bilješka 25/ii/)	18.187	13.277
Ukupno posudbe (bilješka 26)	276.915	316.771
	<b>1.351.249</b>	<b>1.475.339</b>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 17 – FINANCIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA (nastavak)**

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

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	348.824	407.417
Bolnice	114.102	93.910
Ostalo	59.313	42.096
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<b><u>522.239</u></b>	<b><u>543.423</u></b>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugotrajna potraživanja:</b>		
Dani krediti /i/	8.288	11.741
Dugoročni depoziti	255	348
	<u>8.543</u>	<u>12.089</u>
<b>Kratkotrajna potraživanja:</b>		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.094.089	1.296.982
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	7.830	7.789
Dani krediti /iv/	146.698	52.422
Dani krediti – tekuće dospjeće dugotrajnih potraživanja /i/	4.388	3.280
	<u>1.253.005</u>	<u>1.360.473</u>
	<b><u>1.261.548</u></b>	<b><u>1.372.562</u></b>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	5,0%-8,0%	2.969	4.585
Ostali dani krediti	4,0%-8,0%	9.707	10.436
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospjeća		<u>12.676</u>	<u>15.021</u>
Tekuća dospjeća dugotrajnih potraživanja		<u>(4.388)</u>	<u>(3.280)</u>
		<b><u>8.288</u></b>	<b><u>11.741</u></b>

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

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

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

Dospijeće dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	3.930	4.818
Između 2 i 5 godina	4.358	6.923
	<u>8.288</u>	<u>11.741</u>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	879.759	1.082.212
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	2.820	3.050
Potraživanja od kupaca – povezane stranke (bilješka 33)	225.133	246.516
	1.107.712	1.331.778
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(13.623)	(34.796)
	<u>1.094.089</u>	<u>1.296.982</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	522.239	543.423
0-180 dana	492.997	500.256
181-360 dana	63.326	121.437
Preko 360 dana	29.150	166.662
	<u>1.107.712</u>	<u>1.331.778</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljene ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	34.796	30.049
(Smanjenje)/povećanje (bilješka 9)	(12.110)	5.556
Isknjiženje	(9.063)	(809)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>13.623</u>	<u>34.796</u>



MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

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

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.250.545	1.361.736
EUR	11.003	10.826
	<u>1.261.548</u>	<u>1.372.562</u>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV	4.810	4.977
Ostalo	3.020	2.812
	<u>7.830</u>	<u>7.789</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	4,0%-10%	148.130	53.933
		148.130	53.933
Ispravak vrijednosti		(1.432)	(1.511)
		<u>146.698</u>	<u>52.422</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.511	3.109
Smanjenje (bilješka 9)	(79)	(1.579)
Isknjiženje	-	(19)
<b>Stanje 31. prosinca</b>	<u>1.432</u>	<u>1.511</u>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

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

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani novčani krediti	155.623	59.897
Dani novčani krediti – povezane stranke (bilješka 33)	-	121
Dani robni krediti	3.751	7.425
Potraživanja od kupaca	<u>1.094.089</u>	<u>1.296.982</u>
	<u><b>1.253.463</b></u>	<u><b>1.364.425</b></u>

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

**BILJEŠKA 19 – ZALIHE**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	203.240	198.692
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 33)	21.122	11.153
Dani predujmovi	4.688	1.149
Materijal	<u>128</u>	<u>96</u>
	<u><b>229.178</b></u>	<u><b>211.090</b></u>

U 2014. godini Društvo je obavilo provjeru oštećenih zaliha i zaliha kojima je prošao rok upotrebe i za sve takve zalihe priznat je ispravak vrijednosti zaliha u iznosu od 5.925 tisuća kuna (2013.: 4.777 tisuća kuna) što je iskazano kao smanjenje nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 100 milijuna kuna založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 26).

**BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	34.912	31.575
Devizni račun	190	76
Gotovina u blagajni	7	7
Ulaganje u novčani fond (bilješka 33)	<u>30.000</u>	<u>20.000</u>
	<u><b>65.109</b></u>	<u><b>51.658</b></u>

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

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL**

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 134.967.180 kuna (2013.: 94.205.280 kuna), a podijeljen je na 30.194 dionica (2013.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 4.470 kuna (2013.: 3.120 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 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
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>	<b>30.194</b>	<b>94.205</b>	<b>(10.486)</b>	<b>(9.243)</b>	<b>74.476</b>
Stanje 1. siječnja 2014.	30.194	94.205	(10.486)	(9.243)	74.476
Povećanje temeljnog kapitala \iv\	-	40.762	-	-	40.762
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>30.194</b>	<b>134.967</b>	<b>(10.486)</b>	<b>(9.243)</b>	<b>115.238</b>

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

\ii\ U toku 2013. godine Društvo je ukupno steklo 230 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.

\iv\ Temeljni kapital povećan je temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 22. svibnja 2014. godine. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala 20. lipnja 2014. godine. Temeljni kapital povećan je iz rezerve za reinvestiranu dobit u iznosu od 40.762 tisuće 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.

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)**

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2014.		2013.	
	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%	1.155	3,83%
Fizičke osobe	2.211	7,32%	2.035	6,74%
Ostale pravne osobe	1.262	4,18%	1.438	4,76%
<b>Ukupno</b>	<b>30.194</b>	<b>100%</b>	<b>30.194</b>	<b>100%</b>

Na dan 31. prosinca 2014. godine društvo Mavota d.o.o. drži 14.306 dionica, što čini 49,3% (2013.: 49,3%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

**BILJEŠKA 22 – REZERVA ZA REINVESTIRANU DOBIT**

Društvo je tijekom 2014. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 63.172 tisuće kuna (2013.: 43.850 tisuća kuna). Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u iznosu od 61.294 tisuće kuna (2013.: 40.762 tisuće kuna), što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2015. 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 umanjenjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 12.259 tisuća kuna (2013.: 8.152 tisuća kuna).

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

Sukladno navedenom, 61.294 tisuće kuna (2013.: 40.762 tisuće 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 2015. 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 12.259 tisuća kuna (2013.: 8.152 tisuće kuna) sa pripadajućim kamatama.

**BILJEŠKA 23 – PRIČUVE**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Zakonske pričuve</b>	<b>Pričuve za vlastite dionice</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>7.278</b>	<b>60.000</b>	<b>67.278</b>
Promjene tijekom godine	-	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>	<b>7.278</b>	<b>60.000</b>	<b>67.278</b>
Promjene tijekom godine	6.676	(6.676)	-
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>13.954</b>	<b>53.324</b>	<b>67.278</b>

Zakonske pričuve iznose 13.954 tisuće kuna (2013: 7.278 tisuća kuna) te su povećane iz pričuva za vlastite dionice temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 22. svibnja 2014. godine.

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

**BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT**

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.796 tisuća kuna (2013.: 31.796 tisuća kuna).

Ostale pričuve u iznosu od 31.796 tisuća kuna odnose se na pričuve nastale uslijed hiperinflacije tijekom 1990-ih godina koja je za posljedicu imala veliki porast cijena.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.056.147	1.145.291
Ostale obveze /ii/	18.187	13.277
	<u>1.074.334</u>	<u>1.158.568</u>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – domaći	399.170	533.086
Obveze prema dobavljačima – inozemni	535.689	489.250
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 33)	121.288	122.955
	<u>1.056.147</u>	<u>1.145.291</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	702.294	784.888
EUR	337.394	346.376
DKK	12.440	13.773
Ostale valute	4.019	254
	<u>1.056.147</u>	<u>1.145.291</u>

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za plaće	7.092	4.615
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	1.698	1.913
Obveze za ostale poreze i doprinose	21	30
Obveze za dividendu	1	1
Obveza za PDV	5.907	5.751
Ostalo	3.468	967
	<u>18.187</u>	<u>13.277</u>

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Dugoročne:</b>		
Dugoročni kredit /i/	15.344	3.333
Financijski najam /iii/	2.121	2.305
	<u>17.465</u>	<u>5.638</u>
<b>Kratkoročne:</b>		
Kratkoročni krediti /ii/	258.140	309.537
Financijski najam /iii/	1.310	1.596
	<u>259.450</u>	<u>311.133</u>
<b>Ukupno posudbe</b>	<u>276.915</u>	<u>316.771</u>

/i/ Dugoročni kredit se odnosi na financiranje od poslovne banke za potrebe investicije s fiksnom kamatnom stopom te dospijeva kroz 4 godine.

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Rokovi dospijea kredita su od mjesec dana do godinu dana. Svi krediti su sa varijabilnom kamatnom stopom.

/iii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih vozila. U 2014. godini sklopljeni su novi ugovori uz kamatne stope od 3,68%-4,13%. U 2013. godini nisu sklopljeni novi ugovori. 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 Društvo prestane plaćati obveze.

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	1.419	1.725
Od jedne do pet godina	2.210	2.426
Budući trošak financiranja	(198)	(250)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>3.431</u>	<u>3.901</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	1.310	1.596
Od jedne do pet godina	2.121	2.305
	<u>3.431</u>	<u>3.901</u>

MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)**

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 – 2 godine	5.771	4.337
Od 2 – 5 godina	11.694	1.301
	<u>17.465</u>	<u>5.638</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2014.</u>		<u>2013.</u>	
	<u>Kune</u>	<u>EUR</u>	<u>Kune</u>	<u>EUR</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
<b>Dugoročne posudbe</b>				
Financijski najam	-	3,90%-4,79%	-	4,08%-7,73%
Dugoročni krediti	4,93%	-	4,90%	-
<b>Kratkoročne posudbe</b>				
Kratkoročni krediti	3,73%-4,08%	-	4,40%-5,20%	-

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približna knjigovodstvenoj vrijednosti.

Knjigovodstveni iznos dugoročnih i kratkoročnih kredita uglavnom odgovara njihovoj fer vrijednosti.

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<b>Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom</b>		
Do 3 mjeseca	-	-
Od 3 do 12 mjeseci	258.060	214.771
Preko 1 godine	-	-
	<u>258.060</u>	<u>214.771</u>
<b>Posudbe s fiksnom kamatnom stopom</b>		
Kreditni s fiksnom kamatnom stopom	18.855	102.000
	<u>18.855</u>	<u>102.000</u>
<b>Ukupno posudbe</b>	<u>276.915</u>	<u>316.771</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 18.855 tisuća kuna (2013: 102.000 tisuće kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti kamatne stope.



MEDIKA d.d.

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)**

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	273.484	312.870
EUR	<u>3.431</u>	<u>3.901</u>
	<u>276.915</u>	<u>316.771</u>

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

**BILJEŠKA 27 – ODGOĐENA POREZNA IMOVINA**

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

**Odgođena porezna imovina**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Vrijednosno usklađenje zaliha</u>	<u>Rezerviranja za naknade zaposlenima</u>	<u>Ukupno</u>
<b>Stanje 1. siječnja 2013.</b>	<b>447</b>	<b>110</b>	<b>557</b>
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(137)	-	(137)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	21	21
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>	<u><b>310</b></u>	<u><b>131</b></u>	<u><b>441</b></u>
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>310</b>	<b>131</b>	<b>441</b>
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	-	-
Porez u korist računa dobiti i gubitka	81	10	91
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<u><b>391</b></u>	<u><b>141</b></u>	<u><b>532</b></u>

**Odgođena porezna obveza**

Društvo nema odgođenu poreznu obvezu.

**BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<b>Naknade zaposlenima</b>	<b>Sudski sporovi</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2013.</b>	<b>995</b>	<b>962</b>	<b>1.957</b>
Dugoročni dio	516	-	516
Kratkoročni dio	479	962	1.441
<b>Stanje 1. siječnja 2014.</b>	<b>995</b>	<b>962</b>	<b>1.957</b>
Povećanja	213	-	213
Iskorištena u toku godine	(436)	-	(436)
<b>Stanje 31. prosinca 2014.</b>	<b>772</b>	<b>962</b>	<b>1.734</b>
Dugoročni dio	563	-	563
Kratkoročni dio	209	962	1.171

*Naknade zaposlenima*

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

*Sudski sporovi*

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

**BILJEŠKA 29 – POTENCIJALNE OBVEZE**

Društvo je sudužnik i jamac za primljene kredite svojih ovisnih društava u ukupnom iznosu od 27.146 tisuća kuna (2013.: 31.623 tisuća kuna).

Navedene potencijalne obveze nisu iskazane u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine. Naime, Uprava procjenjuje da obveze ovisnih društava neće postati obveze matičnog društva, budući da su sve poslovne transakcije ovisnih društava pod kontrolom matičnog društva. Trenutno ne postoje okolnosti koje bi dovele Društvo u poziciju plaćanja obveza ovisnih društava.

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

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

---

**BILJEŠKA 30 – OPERATIVNI NAJAM**

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	921	1.631
Od jedne do pet godina	1.949	1.813
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	<u>2.870</u>	<u>3.444</u>

**BILJEŠKA 31 – UGOVORNE OBVEZE**

Društvo je u toku 2013. godine sklopilo ugovor o izvedbi radova za novi distributivno skladišni centar u Osijeku te je u 2014. godini sklopljen Dodatak ugovoru. Vrijednost ugovora je 25.802 tisuća kuna (2013.: 24.639 tisuća kuna).

**BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE**

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

**BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA**

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

Povezane stranke uključuju:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
1. Ovisna društva:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Split	100%	100%
2. Pridruženo društvo:		
Litmus d.o.o., Zagreb	41,53%	41,53%
3. Ovisna društva Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Split:		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek	100%	100%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb	100%	100%
Ljekarna Elvira Štimac, Opatija (pripojena u ožujku 2014. godine)	-	100%
Zdravstvena ustanova Hermed, Sisak (stečeno i pripojeno u 2014. godini)	-	-
4. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Split		
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Dubec	49%	49%
Zdravstvena ustanova Ljekarne Sv. Kuzma i Damjan, Zagreb (osnovano i prodano u 2013. godini)	-	-

---

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

5. Ovisno društvo pridruženog društva Litmus d.o.o., Zagreb u kojoj Litmus d.o.o. ima 100% vlasništvo: Primus nekretnine d.o.o., Zagreb
6. Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,26% dionica s pravom glasa.
7. 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.
8. 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 su kako slijedi:

(u tisućama kuna)

	<u>Bilješka</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja</b>			
<i>Dani krediti</i>			
Ovisno društvo Litmusa d.o.o.		-	121
	18	-	121
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Ovisna društva		193.172	207.711
Pridruženo društvo		1	-
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		16.518	21.391
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		15.090	17.359
Ovisno društvo Litmusa d.o.o.		30	-
Pliva Hrvatska d.o.o.		322	55
	18	225.133	246.516
<b>Zalihe</b>			
Pliva Hrvatska d.o.o.		21.122	11.153
	19	21.122	11.153
<b>Novac i novčani ekvivalenti</b>			
Ostala povezana društva		30.000	20.000
	20	30.000	20.000
<b>Obveze prema dobavljačima</b>			
Ovisna društva		-	46
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		-	187
Pliva Hrvatska d.o.o.		121.288	122.722
	25	121.288	122.955

**MEDIKA d.d.**

**BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

**BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<b>Prihodi od prodaje i ostali prihodi</b>			
Ovisna društva		208.349	206.166
Pridruženo društvo		5	5
Ovisna društva ZU Ljekarne Prima Pharme		28.756	33.202
Pridružena društva ZU Ljekarne Prima Pharme		28.415	30.083
Ovisno društvo Litmusa d.o.o.		25	20
Pliva Hrvatska d.o.o.		311	649
	6	<u>265.861</u>	<u>270.125</u>
<b>Financijski prihodi</b>			
Ovisno društvo Litmusa d.o.o.		7	-
Ostala povezana društva		66	-
	11	<u>73</u>	<u>-</u>
<b>Troškovi marketinga i unapređenja prodaje</b>			
Ovisna društva		-	149
	8	<u>-</u>	<u>149</u>
<b>Nabava proizvoda</b>			
Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb		180.642	187.040
		<u>180.642</u>	<u>187.040</u>
<b>Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za četiri člana</b>		8.234	7.307
<b>Naknade članovima Nadzornog odbora</b>		614	679

\*\*\*