

MEDIKA d.d.

**IZVJEŠĆE REVIZORA I
KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
za godinu koja je završila 31. PROSINCA 2016. godine**

	Stranica
Godišnje izvješće	1 – 4
Izjava o odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora	5
Izvješće neovisnog revizora dioničarima Medike d.d.	6 - 12
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	14
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	15
Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	16 - 17
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	18 - 66

Izvješće posloводства

Grupa Medika („Grupa“) je u 2016. godini ostvarila konsolidirani prihod u iznosu od 2.654.703 tisuće kuna, što je 171.578 tisuća kuna više u odnosu na ostvareni konsolidirani prihod u prethodnoj godini. Konsolidirana dobit iz poslovanja iznosi 66.606 tisuća kuna, što je 23,3% više od ostvarenja u prethodnoj godini.

Konsolidirana dobit prije poreza iznosi 67.513 tisuća kuna, a konsolidirana neto dobit 55.516 tisuća kuna, što je za 23,0% više od ostvarenog rezultata 2015. godine.

Uprava Medike („Društva“) je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u iznosu od 4.529 tisuća kuna, što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2017. 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) 53,7% ukupnih konsolidiranih prihoda ostvaruje se u ljekarnama, od čega 13,2% u vlastitim ljekarnama. Istovremeno, 28,6% ukupnih konsolidiranih prihoda ostvaruje se u bolnicama. U odnosu na prethodnu godinu udio segmenta ljekarni u ukupnim konsolidiranim prihodima se smanjio za 0,4%, dok se udio segmenta bolnica u ukupnim konsolidiranim prihodima povećao za 2,2%.

Ukupna konsolidirana imovina iznosi 2.155.963 tisuće kuna i bilježi rast od 11,1% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi konsolidirane imovine iznos dugotrajne imovine je manji za 2% u odnosu na prethodnu godinu (najviše zbog smanjenja nematerijalne imovine), dok je iznos kratkotrajne imovine veći za 14,8%. Konsolidirana kratkotrajna imovina čini 80,9% ukupne imovine. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su najznačajnija stavka ukupne konsolidirane imovine i veća su za 15,0% u odnosu na prethodnu godinu. Također, zalihe bilježe porast od 4,0% u odnosu na prethodnu godinu.

Ukupna konsolidirana kreditna zaduženost iznosi 515.213 tisuća kuna, od čega se na kratkoročne kredite i financijski najam odnosi 499.049 tisuća kuna, a na dugoročne kredite i financijski najam 16.164 tisuća kuna (bilješka 26).

Pokazatelj vlastitog financiranja iznosi 21% te pokazuje da se 21% ukupne nekonsolidirane imovine financira iz vlastitih izvora.

Konsolidirani rezultati poslovanja su prikazani u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 13 financijskih izvještaja.

Viđenje razvoja Grupe

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

Strategija razvoja Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme je širenje mreže ljekarni na cijelom teritoriju Republike Hrvatske.

Vlastite dionice

U portfelju Medike d.d. je 1.302 dionice, odnosno 4,31% od ukupnog broja dionica.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme i Primus nekretnine d.o.o. (2015.: Put stinica d.o.o.).

ZU Ljekarne Prima Pharme ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga i ZU Ljekarne Ines Škoko te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela. Tijekom 2016. godine ZU Ljekarne Atalić i Ljekarna Mirela Klunić pripojene su u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme.

Tijekom 2016. godine kupljene su i pripojene u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme sljedeće ljekarne: Ljekarna Smilja Bagat, Ljekarna Mirija Bohunicki i Ljekarna Maja Mučaji. Također, tijekom 2016. godine ZU Ljekarne Prima Pharme osnovale su i prodale ZU Ljekarne Diabpharm te je kupljena i prodana ZU Ljekarne Galla.

Društvu Put stinica d.o.o. pripojeno je društvo Primus nekretnine d.o.o. te je promijenjeno ime društva u Primus nekretnine d.o.o.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. (2015.: Mavota d.o.o.) posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,52% dionica s pravom glasa.

Društvo Mavota d.o.o. je u 2016. godini pripojeno društvu Adria holding d.o.o., a društvo Adria holding d.o.o. pripojeno je društvu Auctor d.o.o.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,46% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska d.o.o. ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.

Rizici

Kreditni rizik

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

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.

Cjenovni rizik

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

Rizici (nastavak)

Valutni rizik

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Grupa većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabava robe se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Grupa ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Izjava o primjeni kodeksa 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. U poslovnoj 2016. godini Društvo je u bitnom dijelu pratilo i primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom. Manja odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa obrazložena su u Godišnjem upitniku koji Društvo objavljuje na web stranici Zagrebačke burze, dostavlja HANFA-i te objavljuje na vlastitim web stranicama.

Glavni elementi sustava unutarnje kontrole i upravljanja rizikom koji se odnose na financijsko izvještavanje uključuju:

- Odgovarajuću organizacijsku strukturu na svim razinama sa raspodjelom dužnosti i definiranim razinama ovlasti
- Unutarnje kontrole integrirane u poslovne procese i aktivnosti
- Sveobuhvatan set računovodstvenih politika i procedura koje se odnose na pripremu godišnjeg izvješća u skladu s Međunarodnim Računovodstvenim standardima i Međunarodnim Standardima Financijskog Izvještavanja usvojenim od strane Europske unije

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

Struktura korporativnog upravljanja

Medika je dioničko društvo dualističkog tipa i ima slijedeće organe

- Glavnu skupštinu
- Nadzorni odbor
- Upravu

Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o pitanjima određenima Zakonom i Statutom Društva, a između ostalog donosi Statut, odlučuje o upotrebi dobiti, odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala, bira i razrješuje članove Nadzornog odbora, daje razrješenice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenuje vanjskog revizora i obavlja ostale poslove sukladno Zakonu i Statutu Društva.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE (nastavak)

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva i u tu svrhu pregledava i ispituje poslovne knjige i dokumentaciju Društva. Nadzorni odbor imenuje Upravu Društva te daje suglasnost na neke odluke Uprave kao što su strateški planovi, planovi poslovanja, financijska izvješća i značajnije investicije. Nadzorni odbor podnosi Glavnoj skupštini izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva te daje prijedloge odluka Glavnoj skupštini. Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova. U pravilu se redovne sjednice Nadzornog odbora sazivaju jednom u tri mjeseca. O važnim i neodložnim pitanjima Nadzorni odbor može odlučivati na sjednicama koje se održavaju telefonskim putem. Trajanje mandata članova Nadzornog odbora regulirano je Statutom Društva te traje do zaključenja Glavne skupštine na kojoj se odlučuje o davanju razrješenice za treću (3.) poslovnu godinu nakon njihova izbora u Nadzorni odbor, ne računajući poslovnu godinu u kojoj su izabrani.

Nadzorni odbor čine: gđa. Ružica Vadić, predsjednik, g. Damjan Možina, potpredsjednik, članovi: g. Nikica Gabrić, g. Mihael Furjan, g. Oleg Uskoković, g. Ante Turković i gđa Sanja Palić.

Uprava

Uprava utvrđuje planove poslovanja i kontrolira realizaciju, koordinira aktivnosti pojedinih organizacijskih dijelova Društva i njihovu usklađenost s tekućim potrebama i planovima poslovanja, izvješćuje Nadzorni odbor o tijeku poslova, rentabilnosti poslovanja, značajnijim poslovima i drugo u skladu s odredbama Statuta.

Uprava Medike je jednočlana: g. Jasminko Herceg, Direktor, samostalno i pojedinačno zastupa tvrtku, vodi poslovanje Društva.

Revizorski odbor

Revizorski odbor osnovan je odlukom Nadzornog odbora. Rad Revizorskog odbora reguliran je Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o računovodstvu i drugim propisima. Mandat revizorskog odbora usklađen je sa trajanjem mandata Nadzornog odbora.

Revizorski odbor čine: gđa. Ružica Vadić, predsjednik, g. Oleg Uskoković i g. Dalibor Briški.

Zagreb, 13. ožujka 2017. godine

Jasminko Herceg
Direktor
Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE I NADZORNOG ODBORA

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

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

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

Financijski izvještaji na stranicama 13 do 66 su odobreni od strane Uprave za predaju Nadzornom odboru na dan 13. ožujka 2016. godine te su dolje potpisani kako bi to potvrdili.

Potpisao u ime Uprave 13. ožujka 2017. godine:

Jasminko Horceg
Direktor

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima Medike d.d.

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Grupe Medika d.d. (Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji prikazuju, u svim značajnim odrednicama, istinito i fer financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2016., njezinu financijsku uspješnost te novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koje je usvojila Europska unija.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

<i>Ključno revizijsko pitanje</i>	<i>Kako smo revizijom razriješili ključno revizijsko pitanje</i>
Kompleksnost prihoda	
<i>Pogledati bilješku 5 i 6 uz konsolidirane financijske izvještaje na stranicama 36 do 38.</i>	
<p>Prihod je jedna od važnih mjera kojom se ocjenjuje uspješnost poslovanja grupe. Postoji rizik da su prihodi iskazani u višem iznosu od onog koji je Grupa ostvarila.</p> <p>Prihodi se evidentiraju kad je roba isporučena kupcu i kupac ju je prihvatio te kad je naplata povezanih potraživanja relativno sigurna. Roba se prodaje uz ugovoreni popust, a kupac ima pravo vratiti neispravnu robu. Prihodi od prodaje robe priznaju se na temelju ugovoreni cijena umanjeni za ugovorene popuste i povrate. Ove se transakcije uglavnom obrađuju automatski u informacijskom sustavu Grupe.</p> <p>S obzirom na visoku razinu oslanjanja na informacijski sustav te moguće posljedice netočno obračunanih prihoda iz transakcija, kao i nerealiziranih transakcija prihoda, zaključili smo da su prihodi jedno od glavnih pitanja kojem ćemo se posvetiti u reviziji.</p>	<p>Naš pristup reviziji sastojao se i u testiranju kontrola i u primjeni dokaznih postupaka putem testiranja, koji su kako slijedi:</p> <ul style="list-style-type: none">• ocijenili smo relevantan informacijski sustav te ustroj i operativnu učinkovitost kontrola nad procesom dohvaćanja i evidentiranja transakcija prihoda. U ovom dijelu angažirali smo naše stručnjake za informatičku tehnologiju i informacijske sustave kao pomoć u reviziji automatskih kontrola.• Dokaznim postupcima koje smo primijenili, ocijenili smo da su prihodi koji su evidentirani stvarno i nastali.• Ispitivanjem u sklopu dokaznih postupaka ocijenili smo da su kupcima odobravani jedino ugovoreni popusti. Popusti su najvećim dijelom obračunani automatski u sustavu te smo u reviziju automatskih kontrola nad obračunavanjem i knjiženjem popusta uključili naše stručnjake za informatičku tehnologiju i informacijske sustave.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje potraživanja od kupaca

Pogledati bilješku 18 uz konsolidirane financijske izvještaje na stranicama 49 do 51.

Značajan rizik Grupe je dugo razdoblje naplate potraživanja od kupaca, osobito jer su većina kupaca zdravstvene ustanove čije financiranje ovisi o Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje.

Bruto potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2016. godine iznose 1.250.352 tisuća kuna, a rezerviranja evidentiranja radi umanjenja vrijednosti na osnovi nenaplativih potraživanja iznose 16.980 tisuća kuna.

Potraživanja od kupaca prvi puta se evidentiraju po fer vrijednosti, a nakon toga mjere se u visini amortiziranog troška, koji se utvrđuje metodom efektivne kamatne stope i ispravljaju za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Vrijednosno usklađenje uslijed umanjenja vrijednosti potraživanja obračunava se kad god postoji objektivan dokaz da Grupa neće biti u mogućnosti naplatiti potraživanje.

Zbog značajnog iznosa potraživanja od kupaca u izvještaju o financijskom položaju, uprava procjenjuje vjerojatnost njihove naplate analizirajući svaku kategoriju ove vrste imovine, rukovodeći se pritom sljedećim: analizom dospjeća potraživanja i financijskim položajem kupaca, koje uspoređuje s naplatom od svakog kupca u proteklim razdobljima. Procijenjeni naplativi iznos potraživanja odražava sadašnju vrijednost procijenjenih priljeva novca u budućnosti utvrđenu primjenom godišnje efektivne kamatne stope.

Zbog značajnosti, složenosti i mogućeg velikog utjecaja navedenih prosudba na financijske izvještaje te visoke svote potraživanja od kupaca, ovo je jedno od ključnih pitanja kojem smo se posvetili u našoj reviziji.

U sklopu revizije primijenili smo sljedeće dokazne postupke:

- stekli smo razumijevanje procesa u subjektu koji se odnose na izračunavanje i knjiženje umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca. Također smo pomno pregledali strukturu dospjeća potraživanja da bi smo ocijenili iznos ispravka vrijednosti koji je utvrđen za određenog kupca;
- stekli smo razumijevanje procesa u subjektu koji se odnosi na izračunavanje procijenjenih budućih priljeva i njihovo svođenje na sadašnju vrijednost. Uz to, ocijenili smo opravdanost diskontne stope i svih drugih pretpostavki koje su primijenjene.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Vrednovanje goodwilla i s njim povezane nematerijalne imovine (licence za obavljanje ljekarničke djelatnosti)

Pogledati bilješku 15 uz konsolidirane financijske izvještaje na stranicama 45 i 46

Goodwill i s njim povezana nematerijalna imovina (licence za obavljanje ljekarničke djelatnosti) sačinjavaju 8,4% ukupne imovine Grupe. Ova je imovina je iskazana u konsolidiranom izvještaju o financijskom položaju s obzirom na to da proizlazi iz akvizicijski orijentirane naravi Grupe.

Kako je propisano važećim računovodstvenim standardima, uprava jednom godišnje provjerava nadoknadivost knjigovodstvene vrijednosti goodwilla i nematerijalne imovine koja se odnosi na licence za obavljanje ljekarničke djelatnosti.

Procjena se izvodi metodom diskontiranog tijeka novca. Kako je navedeno u bilješci 15, postoji nekoliko osjetljivih ulaznih podataka koji se temelje na procjeni, među kojima su:

- rast prihoda, uključujući tržišna kretanja i povećanje prometa
- operativna marža i
- diskontne stope primijenjene u projekcijama budućeg tijeka novca.

S tim u skladu, testiranje umanjenja vrijednosti ove kategorije imovine smatra se jednim od ključnih pitanja revizije.

U testiranju umanjenja vrijednosti goodwilla i s njim povezane nematerijalne imovine (licence za obavljanje ljekarničke djelatnosti) usmjerili smo se na ključne pretpostavke uprave. U postupku ocjenjivanja vjerodostojnosti pretpostavki na kojima se temelji izračunavanje diskontnih stopa i drugih pretpostavki ugrađenih u model pomogli su nam interni stručnjaci.

Revizijski postupci koje smo primijenili obuhvaćaju:

- kritično ocjenjivanje usklađenosti modela koji primjenjuje uprava u izračunavanju uporabne vrijednosti pojedinih jedinica stvaranja novca sa zahtjevima MRS-a 36 „Umanjenje imovine“
- ocjenjivanje valjanosti ulaznih pretpostavki za izračunavanje diskontnih stopa i zatim ponovno izračunavanje diskontnih stopa
- analiziranje projekcija budućeg tijeka novca ugrađenih u modele s ciljem ocjenjivanja njihove realnosti, opravdanosti i održivosti s obzirom na makroekonomsko okružje i očekivane buduće rezultate jedinica stvaranja novca
- ocjenjivanje preciznosti projekcija uprave usporedbom projekcija tijeka novca, što je uključilo pretpostavke o rastu prihoda te o operativnoj marži, s rezultatima u proteklim razdobljima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Grupe i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. i 24. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih procedura tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima za istu godinu,
2. Izvješće posloводства Grupe za 2016. godinu pripravljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 21. i 24. Zakona o računovodstvu,
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripravljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 22., stavkom 1., točkama 3. i 4. i člankom 24. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22., stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7. i članka 24., stavak 2 istog zakona.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima usvojenima u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju priloženih godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Grupu ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Uprava i Nadzorni odbor odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovila Grupa.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Grupe;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

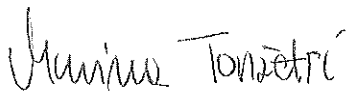
Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaj tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Partner u reviziji odgovoran za angažman koji rezultira ovim izvješćem neovisnog revizora je Marina Tonžetić.



Marina Tonžetić

Ovlašteni revizor i Član Uprave

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 13. ožujka 2017. godine

Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2016.	2015.
Prihodi	5, 6	2.654.703	2.483.125
Nabavna vrijednost prodane robe	6	(2.390.677)	(2.241.827)
Troškovi zaposlenih	7	(111.970)	(108.107)
Troškovi marketinga i unapređenja prodaje	8	(8.843)	(9.769)
Amortizacija	14, 15	(13.860)	(12.099)
Ostali troškovi poslovanja	9	(67.128)	(63.795)
Ostali dobiti / (gubici) – neto	10	4.381	6.488
Dobit iz poslovanja		66.606	54.016
Financijski prihodi	11	14.859	14.881
Financijski rashodi	11	(15.188)	(13.600)
Neto financijska dobit/(gubitak)		(329)	1.281
Udio u dobiti pridruženih društava	16	1.236	896
Dobit prije poreza		67.513	56.193
Porez na dobit	12	(11.997)	(11.059)
Dobit za godinu		55.516	45.134
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		55.516	45.134
Zarada po dionici			
- osnovna/razrijeđena (u kunama i lipama)	13	1.914,01	1.549,08

Bilješke na stranicama 18 do 66 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2016.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>Na 31. prosinca</u>	
		<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine i oprema	14	191.786	191.254
Nematerijalna imovina	15	188.121	193.206
Ulaganja u pridružena društva	16	21.318	21.120
Odgođena porezna imovina	27	1.524	1.824
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	8.865	12.690
		<u>411.614</u>	<u>420.094</u>
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	19	277.023	266.292
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	18	1.382.356	1.196.573
Potraživanje za porez na dobit		461	2.047
Novac i novčani ekvivalenti	20	84.509	54.903
		<u>1.744.349</u>	<u>1.519.815</u>
Ukupno imovina		<u>2.155.963</u>	<u>1.939.909</u>
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	21	183.181	178.211
Rezerva za reinvestiranu dobit	22	4.529	8.262
Pričuve	23	67.278	67.278
Zadržana dobit	24	200.040	198.362
		<u>455.028</u>	<u>452.113</u>
Dugoročne obveze			
Posudbe	26	16.164	19.453
Odgođena porezna obveza	27	15.923	17.475
Rezerviranja	28	952	1.217
		<u>33.039</u>	<u>38.145</u>
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	25	1.167.342	1.103.824
Posudbe	26	499.049	344.821
Rezerviranja	28	1.505	1.006
		<u>1.667.896</u>	<u>1.449.651</u>
Ukupno glavnica i obveze		<u>2.155.963</u>	<u>1.939.909</u>

Bilješke na stranicama 18 do 66 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

**KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVE
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	Dionički kapital	Rezerva za reinve- stiranu dobit	Pričuve	Zadržana dobit	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.		115.238	61.294	67.278	238.760	482.570
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	45.134	45.134
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	45.134	45.134
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Povećanje temeljnog kapitala	21	61.294	(61.294)	-	-	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.679	-	-	-	1.679
Isplata dividende		-	-	-	(77.270)	(77.270)
Prijenos	22	-	8.262	-	(8.262)	-
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		62.973	(53.032)	-	(85.532)	(75.591)
Stanje 31. prosinca 2015.		178.211	8.262	67.278	198.362	452.113
Stanje 1. siječnja 2016.		178.211	8.262	67.278	198.362	452.113
Sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobit za godinu		-	-	-	55.516	55.516
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	55.516	55.516
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici						
Povećanje temeljnog kapitala	21	8.454	(8.262)	-	(192)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.040	-	-	-	1.040
Stjecanje vlastitih dionica	21	(4.524)	-	-	-	(4.524)
Isplata dividende	24	-	-	-	(49.117)	(49.117)
Prijenos	22	-	4.529	-	(4.529)	-
Ukupne transakcije s vlasnicima priznate direktno u glavnici		4.970	(3.733)	-	(53.838)	(52.601)
Stanje 31. prosinca 2016.		183.181	4.529	67.278	200.040	455.028

Bilješke na stranicama 18 do 66 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2016.	2015.
Dobit za godinu		55.516	45.134
Usklađenja:			
Porez na dobit	12	11.997	11.059
Amortizacija	14, 15	13.860	12.099
Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto	9, 18	3.810	548
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	9, 15	3.129	5.793
Vrijednosno usklađenje zaliha	19	8.546	7.804
Nerealizirane tečajne razlike		(624)	(831)
Promjena u rezerviranjima	28	234	(551)
Dobit od prodaje materijalne imovine	10	(116)	(380)
Rashod materijalne i nematerijalne imovine	14, 15	1.453	118
Prihodi od kamata	11	(14.859)	(14.881)
Rashodi od kamata	11	15.296	13.699
Pripis (dobitka) pridruženog društva	16	(1.236)	(896)
Promjene:			
Smanjenje zaliha		(18.969)	(10.744)
Povećanje potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		(237.152)	(22.580)
Povećanje obveze prema dobavljačima i ostale obveze		62.994	7.784
(Smanjenje) / povećanje obveza za dividende		(12)	11
Novac generiran poslovanjem		(96.133)	53.186
Plaćene kamate		(15.539)	(13.799)
Plaćeni porez na dobit		(11.897)	(4.938)
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		(123.569)	34.449
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nekretnina i opreme		(12.159)	(8.783)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		960	380
Nabava nematerijalne imovine	15	(2.591)	(2.447)
Stjecanje ovisnog društva umanjeno za stečeni novac	30	(7.911)	(3.515)
Rashodovanje podružnice umanjeno za rashodovani novac	31	(779)	-
Primici od otplate danih kredita		458.797	237.664
Izdaci za dane kredite		(396.200)	(277.010)
Primljene kamate		14.860	14.699
Primici od isplaćenih udjela u dobiti	16	1.038	855
Učinak rashodovanja u pridruženo društvo, umanjeno za novac		-	(824)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		56.015	(38.981)

Bilješke na stranicama 18 do 66 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

<i>(svi iznosi izraženi su u lisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Otplate primljenih posudbi		(440.253)	(162.447)
Primici od posudbi		592.495	219.712
Otplate financijskog najma		(2.470)	(3.340)
Izdaci za kupovinu vlastitih dionica	21	(4.524)	-
Otpuštanje vlastitih dionica	21	1.040	1.679
Isplata dividende		(49.128)	(77.270)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		97.160	(21.666)
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata		29.606	(26.198)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		54.903	81.101
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	20	84.509	54.903

Bilješke na stranicama 18 do 67 su sastavni dio ovih konsolidiranih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

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

Grupa se sastoji od Društva te ovisnih i pridruženih društava.

Ovisna društva:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme, Zagreb	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Delonga, Okrug Gornji (od svibnja 2007.)	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Ines Škoko, Zagreb (od ožujka 2011.)	100%	100%
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Atalić, Osijek (pripojena u listopadu 2016.)	-	100%
- Ljekarna Mirela Klunić, Pula (pripojena u srpnju 2016.)	-	100%
- Ljekarna Smilja Bagat, Split (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
- Ljekarna Maja Mučaji, Zadar (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
- Ljekarna Mirija Bohunicki, Medulin (stečena i pripojena u 2016. godini)	-	-
- Zdravstvena ustanova Ljekarne Galla, Varaždin (kupljena i prodana u 2016. godini)	-	-
- Zdravstvena ustanova Diabpharm, Zagreb (osnovana i prodana u 2016. godini)	-	-
Primus nekretnine d.o.o., Zagreb (2015.: Put stinica d.o.o., Zagreb)	100%	100%

Pridružena društva:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb (od studenog 2008.)	49%	49%

Na dan 31. prosinca 2016. godine dionice Društva nalaze se na službenom tržištu Zagrebačke burze. Vlasnička struktura Društva prikazana je u bilješci 21.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

2.1 Osnove sastavljanja

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje (nastavak)

- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do dana 13. Ožujka 2017. godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvjeshće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

Ostaje neregulirano pitanje računovodstva zaštite financijske imovine i financijskih obveza s obzirom na to da načela računovodstva zaštite u Europskoj uniji još nisu usvojena.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

Prema procjenama Društva, primjena računovodstva zaštite na financijsku imovinu i financijske obveze iz MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje”s datumom bilance ne bi značajno utjecala na financijske izvještaje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Konsolidacija

(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.

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

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

(b) Pridružena društva

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Izvještavanje o poslovnim segmentima

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

2.4 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

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

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

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

2.5 Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema iskazani su po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju 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 Grupa imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Knjigovodstvena vrijednost zamijenjenog dijela prestaje se priznavati. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

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

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Nekretnine i oprema (nastavak)

Procijenjeni korisni vijek uporabe je kako slijedi:

Zgrade	10-40 godina
Oprema	2-20 godina

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

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

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

2.6 Nematerijalna imovina

(a) Goodwill

Goodwill nastaje prilikom stjecanja ovisnog društva i predstavlja razliku između fer vrijednosti troška stjecanja i fer vrijednosti udjela Grupe 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 alokira 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 alokira predstavlja najnižu razinu unutar Grupe 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) Licence

Troškovi Grupe nastali stjecanjem licenci za obavljanje ljekarničke djelatnosti, bez kojih je nemoguće obavljati samu djelatnost ljekarništva, kapitaliziraju se do iznosa za koji su vjerojatne buduće ekonomske koristi. Navedene licence se amortiziraju ovisno o vijeku trajanja, koji se kreće u rasponu od pet godina do neograničenog vijeka. Procjene umanjenja vrijednosti vrše se godišnje.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.6 Nematerijalna imovina (nastavak)

(c) Software

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

(d) Ostala prava

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

2.7 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

2.8 Financijska imovina

Grupa klasificira svoju financijsku imovinu kao potraživanja od kupaca i ostala potraživanja, osim ulaganja u ovisna i pridružena društva (bilješka 2.2). Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijućem dužim od 12 mjeseci nakon datuma 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 Grupa procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine. Provjera umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja opisana je u bilješci 2.11.

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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.8 Financijska imovina (nastavak)

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

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

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

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 Grupa neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima.

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

2.12 Novac i novčani ekvivalenti

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 glavicu koja se može pripisati dioničarima Društva.

2.14 Financijske obveze

Financijske obveze koje Grupa 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 Grupa ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja.

Grupa 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.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Porez na dobit (nastavak)

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

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

2.16 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

(b) Dugoročna primanja zaposlenih

Grupa 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 dospijevaju u razdoblju duljem od 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja, diskontiraju se na sadašnju vrijednost.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

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

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

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Rezerviranja

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

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

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

2.18 Priznavanje prihoda

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

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

(a) Prihodi od prodaje robe

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

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

(b) Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u obračunskom razdoblju kada je usluga obavljena. Prihodi od usluga najvećim dijelom odnose se na prihode od najma.

(c) Financijski prihodi

Financijski prihodi odnose se na prihode od kamata koji su nastali po osnovi sredstava oročenih kod banaka i kamata po danim kreditima te se priznaju na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

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 vrijednost

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

2.22 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 FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Grupa obavlja izlažu je raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (koji uključuje valutni rizik, fer vrijednosti kamatne stope, kamatni rizik novčanog toka i rizik ulaganja u vrijednosne papire), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Veletrgovačka i ljekarnička industrija u Republici Hrvatskoj su pod velikim 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 Grupe usmjereno je na minimiziranje, odnosno uklanjanje potencijalnih negativnih efekata na financijsku poziciju Grupe. Upravljanje rizicima Grupe obavlja Sektor financija Društva, koji u suradnji s ostalim Sektorima Društva identificira, procjenjuje te predlaže mjere za zaštitu od istih.

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Grupa većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabavu robe Grupa jednim dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu. Zbog toga je Grupa izložena 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 gotovo u cjelokupnom iznosu ugovorene u kunama te je s ove osnove izloženost valutnom riziku zanemariva. 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 proizšao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2016. godine (bilješka 18, 20, 25, 26), ako bi se EUR smanjio/povećao za 1,0% u odnosu na kunu (2015.: 1,0%), uz pretpostavku da su svi ostali pokazatelji ostali nepromijenjeni, neto dobit za izvještajno razdoblje bila bi za 3.027 tisuća kuna veća/manja (2015.: 3.047 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

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

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

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2016. godine, da se efektivne kamatne stopa na primljene kredite (s promjenjivom kamatnom stopom) povećaju/smanje za 0,10% na godišnjoj razini (2015.: 0,10%), dobit poslije poreza za izvještajno razdoblje bila bi za 221 tisuću kuna manja/veća (2015.: 181 tisuću kuna).

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(b) Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina Grupe koja može dovesti do kreditnog rizika sastoji se uglavnom od novčanih sredstava, potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Grupa nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika. Prodajne politike Grupe osiguravaju da se prodaja obavlja kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest. Glede izloženosti kreditnom riziku, kupci su podijeljeni u tri kategorije: ljekarne, bolnice i ostali kupci. Veći kreditni rizik prisutan je kod ljekarni, jer kod njih postoji rizik ograničenosti poslovanja. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanja neće naplatiti, odnosno nema rizika nastavka kontinuiranog poslovanja. Ostali dio potraživanja od kupaca nije značajan zbog disperzije na vrlo veliki broj kupaca pojedinačno malih stanja. Dio potraživanja od kupaca Grupa 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 i Grupe je održavanje fleksibilnosti financiranja na način da ugovorene kreditne linije budu dostupne. Sektor financija Društva redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava. Veliki broj kupaca ili su u vlasništvu države tj. Republike Hrvatske ili su ovisni o njoj pa je Grupa sa strane rizika likvidnosti također ovisna o državi. 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 2016. godine novac i novčani ekvivalenti iznose 84.509 tisuća kuna te Grupa ima 39.460 tisuća kuna slobodnih kreditnih linija koje su po pozivu raspoložive za upravljenje rizikom likvidnosti.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do mjesec dana	Od 2 mjeseca do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2016.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	295.886	871.456	-	-	1.167.342
Posudbe	161.637	339.521	16.464	171	517.793
<i>(u tisućama kuna)</i>	Do mjesec dana	Od 2 mjeseca do godine dana	Između 1-3 godine	Više od 3 godine	Ukupno
31. prosinca 2015.					
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	212.827	890.997	-	-	1.103.824
Posudbe	31.642	316.299	20.083	356	368.380

Grupa će u 2016. godini podmirivati obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze u skladu s dinamikom naplate potraživanja od kupaca, koja ovisi o likvidnosti ukupnog zdravstvenog sustava.

BILJEŠKA 3 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Upravljanje kapitalom

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

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

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

Pokazatelj vlastitog financiranja je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ukupni kapital (kapital i rezerve)	455.028	452.113
Ukupna aktiva	<u>2.155.963</u>	<u>1.939.909</u>
Pokazatelj vlastitog financiranja	21%	23%

Pokazatelj se u 2016. godini smanjio u usporedbi s 2015. godinom te pokazuje da 21% ukupne imovine Grupa financira iz vlastitih izvora. Sukladno tome 79% imovine financirano je iz tuđih izvora (2015.: 77%).

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.

BILJEŠKA 4 – KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

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

Pretpostavke za određivanje iznosa rezerviranja potraživanja od kupaca

Zbog značajnosti iznosa potraživanja od kupaca iskazanih u izvještaju o financijskom položaju, Uprava na temelju analize pojedinih kategorija ove imovine procjenjuje vjerojatnost naplate potraživanja od kupaca. Čimbenici koje Uprava uzima u obzir su: starosna analiza potraživanja od kupaca i financijsko stanje kupaca u usporedbi s prethodnim naplatama kod pojedinog kupca. Procijenjeni nadoknadivi iznos potraživanja od kupaca predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope od 2,88% godišnje (2015.: 3,80%). U slučaju da su stvarne naplate niže od procjena Uprave, Grupa bi trebala iskazati dodatni trošak umanjenja vrijednosti.

U odnosu na iskazano stanje na dan 31. prosinca 2016. 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 861 tisuću kuna veća/manja u odnosu na iskazanu (2015.: 438 tisuća kuna), odnosno utjecaj u segmentu bolnica iznosio bi 625 tisuća kuna (2015.: 258 tisuća kuna), u segmentu lijekarni 132 tisuće kuna (2015.: 70 tisuća kuna) te u segmentu ostalo 104 tisuće kuna (2015.: 110 tisuća kuna).

Vijek trajanja nekretnina i opreme

Utvrđivanje korisnog vijeka imovine temelji se na povijesnom iskustvu sa sličnom imovinom, kao i predviđenim promjenama u gospodarskom okruženju i čimbenicima vezanim za industriju u kojoj Grupa posluje. Primjerenost procijenjenog korisnog vijeka razmatra se jednom godišnje, ili kad god postoji naznaka značajnih promjena u pretpostavkama.

BILJEŠKA 5 – PRIHODI

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prihodi od prodaje	2.604.938	2.439.113
Prihodi od prodaje i ostali prihodi – povezane stranke (bilješka 33)	31.453	29.040
Ostali prihodi	18.312	14.972
	2.654.703	2.483.125

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA

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

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

Veleprodajni distribucijski kanal čine:

1. Ljekarne koje se za potrebe izvještavanja dijele u sljedeće kategorije:
 - županijske ljekarne
 - privatne ljekarne
2. Bolnice koje se za potrebe izvještavanja dijele u sljedeće kategorije:
 - kliničke bolnice
 - županijske bolnice
 - ostale bolnice
3. Ostali kupci koji su podijeljeni na:
 - stomatološke ordinacije
 - veterinarske stanice
 - domovi zdravlja
 - veledrogerije
 - ostali kupci (biljne ljekarne, poduzeća, optike i ostalo)

Maloprodajni distribucijski kanal čine vlastite ljekarne (ovisno društvo ZU Ljekarne Prima Pharme sa svojim ovisnim društvima).

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

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

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2016. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Prihodi od prodaje	1.044.482	759.495	453.558	347.403	2.604.938
Ostali prihodi	185	111	14.981	3.035	18.312
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 33)	31.142	-	311	-	31.453
Ukupni prihodi	1.075.809	759.606	468.850	350.438	2.654.703
Nabavna vrijednost prodane robe	(996.074)	(709.651)	(416.557)	(268.395)	(2.390.677)
Rezultat segmenata	79.735	49.955	52.293	82.043	264.026
Operativni troškovi					(197.420)
Dobit iz poslovanja					66.606
Financijski prihodi					14.859
Financijski rashodi					(15.188)
Neto financijski gubitak					(329)
Udio u dobiti pridruženih društava					1.236
Dobit prije poreza					67.513
Porez na dobit					(11.997)
Dobit za godinu					55.516

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 6 – INFORMACIJE O POSLOVNIM SEGMENTIMA (nastavak)

Rezultati navedenih segmenata za godinu koja završava 31. prosinca 2015. godine su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Prihodi od prodaje	983.521	656.372	471.292	327.928	2.439.113
Ostali prihodi	99	3	10.483	4.387	14.972
Prihodi od prodaje i ostali prihodi od povezanih stranaka (bilješka 33)	28.656	-	384	-	29.040
Ukupni prihodi	1.012.276	656.375	482.159	332.315	2.483.125
Nabavna vrijednost prodane robe	(916.327)	(638.422)	(433.000)	(254.078)	(2.241.827)
Rezultat segmenata	95.949	17.953	49.159	78.237	241.298
Operativni troškovi					(187.282)
Dobit iz poslovanja					54.016
Financijski prihodi					14.881
Financijski rashodi					(13.600)
Neto financijska dobit					1.281
Udio u dobiti pridruženih društava					896
Dobit prije poreza					56.193
Porez na dobit					(11.059)
Dobit za godinu					45.134

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2016. je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	372.320	688.095	82.143	90.814	1.233.372

Segmentalna analiza potraživanja od kupaca na dan 31. prosinca 2015. je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Veleprodaja			Maloprodaja	Ukupno
	Ljekarne	Bolnice	Ostalo	Vlastite ljekarne	
Potraživanja od kupaca (bilješka 18/ii/)	300.952	526.918	101.639	68.681	998.190

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI ZAPOSLENIH

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto plaće	59.825	58.491
Doprinosi iz i na plaću /i/	31.444	30.824
Porez i prizrez	9.102	9.117
Nagrade zaposlenicima	3.920	2.517
Prijevoz zaposlenika	3.734	1.962
Ostale naknade /ii/	3.155	4.896
Otpremnine	790	300
	<u>111.970</u>	<u>108.107</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine Grupa ima 784 zaposlenih (2015.: 800 zaposlenih).

/i/ Doprinosi za mirovine koje je Grupa obračunala za uplatu obveznim mirovinskim fondovima za 2016. godinu iznose 17.249 tisuća kuna (2015.: 16.743 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Donacije	4.776	4.966
Reprezentacija	2.073	2.671
Marketing	1.994	2.132
	<u>8.843</u>	<u>9.769</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Održavanje, čuvanje i osiguranje imovine	12.627	11.613
Troškovi najma	12.485	12.483
Materijal i energija	12.430	13.390
Stručno obrazovanje i konzultantske usluge	6.390	6.649
Porezi i doprinosi koji ne ovise o rezultatu	4.204	3.764
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja, neto (bilješka 18)	3.810	548
Ispravak vrijednosti nematerijalne imovine (bilješka 15)	3.129	5.793
Bankarske usluge i troškovi platnog prometa	2.616	2.486
Telefonske, poštanske i komunalne usluge	2.176	2.144
Rezerviranja za sudske sporove (bilješka 28)	1.098	-
Ostali troškovi	6.163	4.925
	<u>67.128</u>	<u>63.795</u>

BILJEŠKA 10 – OSTALI DOBICI – NETO

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Neto dobiti od tečajnih razlika – obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.019	5.562
Dobitak od rashodovanja pridruženog društva	-	886
Dobitak od rashodovanja ovisnog društva (bilješka 31)	779	-
Dobici od prodaje nekretnina i opreme (neto)	116	380
Neto gubici od tečajnih razlika – potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	(106)	(100)
Neto gubici od tečajnih razlika – novac i novčana sredstva	(427)	(240)
	<u>4.381</u>	<u>6.488</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINACIJSKA DOBIT / (GUBITAK)

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijski prihodi		
Prihodi od kamata	14.859	14.878
Prihodi od kamata – povezane strane (bilješka 33)	-	3
	<u>14.859</u>	<u>14.881</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 11 – NETO FINANCIJSKA DOBIT / (GUBITAK) (nastavak)

Financijski rashodi	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rashodi od kamata:		
Kreditni od banaka i financijski najam	(15.296)	(13.699)
	(15.296)	(13.699)
Dobici / (gubici) od tečajnih razlika – neto		
Pozitivne tečajne razlike	110	158
Negativne tečajne razlike	(2)	(59)
	108	99
	(15.188)	(13.600)

BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tekući porez	13.327	11.716
Odgodeni porez (bilješka 27)	(1.330)	(657)
	11.997	11.059

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

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dobit prije oporezivanja	67.513	56.193
Porez na dobit po stopi poreza od 20%	13.504	11.239
Učinak neoporezivih prihoda i poreznih poticaja	(1.662)	(1.039)
Učinak porezno nepriznatih rashoda	1.597	1.952
Porezna olakšica za reinvestiranu dobit (bilješka 22)	(906)	(1.652)
Porezno nepriznati gubici od umanjenja vrijedosti nematerijalne imovine	626	1.158
Učinak odgođene porezne imovine temeljem nepriznatih i neiskorištenih poreznih gubitaka i odbitnih privremenih razlika	360	(599)
Učinak promjene porezne stope na ranije priznate privremena razlike	(1.522)	-
Porez na dobit	11.997	11.059
Efektivna porezna stopa	17,77%	19,68%

U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije članica Grupe u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana, te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Porezna uprava izvršila je porezni nadzor u jednoj članici Grupe nad poslovanjem u 2011. godini te je izdala Rješenje kojim je utvrđena dodatna porezna obveza (bilješka 28).

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 13 – ZARADA PO DIONICI

Zarada po dionici izračunava se na način da se neto dobit Grupe podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, koji ne uključuje prosječan broj redovnih dionica koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice. Prosječni ponderirani broj dionica je 29.005 s obzirom da je Društvo imalo transakcija sa vlastitim dionicama tijekom 2016. godine.

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Neto dobit dioničarima (<i>u tisućama kuna</i>)	55.516	45.134
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica bez vlastitih dionica	29.005	29.136
Osnovna/razrijeđena zarada po dionici (<i>u kunama i lipama</i>)	1.914,01	1.549,08

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Imovina u pripremi i predujmovi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.					
Nabavna vrijednost	15.995	156.998	98.739	35.251	306.983
Akumulirana amortizacija	-	(52.252)	(83.479)	(1.840)	(137.571)
Neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	104.746	15.260	33.411	169.412
Za godinu završenu 31. prosinca 2015.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	15.995	104.746	15.260	33.411	169.412
Povećanje	-	-	931	14.242	15.173
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 30)	-	-	29	-	29
Osnivanje pridruženog društva	6.994	9.598	10	-	16.602
Prijenos iz imovine u pripremi	2.238	26.756	16.456	(45.450)	-
Prodaja i rashodovanja	-	-	(117)	-	(117)
Amortizacija	-	(4.428)	(5.417)	-	(9.845)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	25.227	136.672	27.152	2.203	191.254
Stanje 31. prosinca 2015.					
Nabavna vrijednost	25.227	195.230	112.861	4.205	337.523
Akumulirana amortizacija	-	(58.558)	(85.709)	(2.002)	(146.269)
Neto knjigovodstvena vrijednost	25.227	136.672	27.152	2.203	191.254
Za godinu završenu 31. prosinca 2016.					
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	25.227	136.672	27.152	2.203	191.254
Povećanje	-	6	889	12.783	13.678
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 30)	-	-	61	-	61
Osnivanje ovisnog društva (bilješka 31)	-	(878)	(70)	-	(948)
Prijenos iz imovine u pripremi	-	1.451	3.856	(5.307)	-
Prodaja	-	-	(219)	(625)	(844)
Amortizacija	-	(4.898)	(6.517)	-	(11.415)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	25.227	132.353	25.152	9.054	191.786
Stanje 31. prosinca 2016.					
Nabavna vrijednost	25.227	195.739	109.040	9.054	339.060
Akumulirana amortizacija	-	(63.386)	(83.888)	-	(147.274)
Neto knjigovodstvena vrijednost	25.227	132.353	25.152	9.054	191.786

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)

Kao sredstvo osiguranja kredita i obveza po financijskom najmu (bilješka 26), založena je dugotrajna materijalna imovina čija neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 143.437 tisuće kuna (2015.: 147.788 tisuća kuna).

Dostavna vozila i viličar koji se nalaze u financijskom najmu su kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nabavna vrijednost – kapitalizirani financijski najam	12.427	10.896
Akumulirana amortizacija	(6.201)	(3.442)
Neto knjigovodstvena vrijednost	<u>6.226</u>	<u>7.454</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Goodwill	Licence, software i ostala prava	Imovina u pripremi	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014.				
Nabavna vrijednost	75.097	162.693	1.907	239.697
Akumulirana amortizacija i umanjenje	(2.871)	(48.951)	-	(51.822)
Neto knjigovodstvena vrijednost	72.226	113.742	1.907	187.875
Za godinu završenu 31. prosinca 2015.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	72.226	113.742	1.907	187.875
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 30)	988	7.373	-	8.361
Osnivanje ovisnog društva	-	2.571	-	2.571
Povećanje	-	709	1.738	2.447
Prijenos u upotrebu	-	1.766	(1.766)	-
Umanjenje (bilješka 9)	(3.694)	(2.099)	-	(5.793)
Rashod	-	(1)	-	(1)
Amortizacija	-	(2.254)	-	(2.254)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	69.520	121.807	1.879	193.206
Stanje 31. prosinca 2015.				
Nabavna vrijednost	76.085	176.665	1.879	254.629
Akumulirana amortizacija i umanjenje	(6.565)	(54.858)	-	(61.423)
Neto knjigovodstvena vrijednost	69.520	121.807	1.879	193.206
Za godinu završenu 31. prosinca 2016.				
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	69.520	121.807	1.879	193.206
Povećanje	931	791	869	2.591
Prijenos	-	416	(416)	-
Stjecanje ovisnog društva (bilješka 30)	-	7.036	-	7.036
Osnivanje ovisnog društva (bilješka 31)	-	(7.685)	-	(7.685)
Rashod	-	(3)	(1.450)	(1.453)
Umanjenje (bilješka 9)	(2.788)	(341)	-	(3.129)
Amortizacija	-	(2.445)	-	(2.445)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	67.663	119.576	882	188.121
Stanje 31. prosinca 2016.				
Nabavna vrijednost	77.016	167.318	882	245.216
Akumulirana amortizacija i umanjenje	(9.353)	(47.742)	-	(57.095)
Neto knjigovodstvena vrijednost	67.663	119.576	882	188.121

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 15 – NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

Licence

Licence za obavljanje ljekarničkih usluga s neograničenim vijekom trajanja, na datum finacijskih izvještaja ukupno iznose 112.499 tisuća kuna (2015: 113.562 tisuća kuna). Bez licenci za obavljanje ljekarničke djelatnosti nije moguće obavljati samu djelatnost ljekarništva.

Test umanjenja vrijednosti goodwilla i licenci s neograničenim vijekom trajanja

Grupa je izračunala nadoknadivu vrijednost koristeći metodu vrijednosti u upotrebi. U izračunu vrijednosti u upotrebi korištene su projekcije novčanog toka zasnovane na sedmogodišnjem poslovnom planu odobrenom od strane Uprave i Ravnatelja. Diskontna stopa od 9,71%, stope rasta od 1,0%-3,5% te terminalna stopa rasta od 2,5% su korištene kod diskontiranja projiciranog novčanog toka. Nadoknadiva vrijednost prelazi knjigovodstvenu vrijednost. U 2016. godini temeljem provedenog testa priznat je gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla i licenci u iznosu od 3.129 tisuća kuna (u 2015.: 5.793 tisuće kuna).

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 16 – ULAGANJA U PRIDRUŽENA DRUŠTVA

Grupa ima 49% udjela u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić koja je kupljena 2008. godine.

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	21.120	39.442
Isplata udjela	(1.038)	(855)
Rashodovanje udjela u Litmus d.o.o.	-	(18.363)
Prípis ostvarenog dobitka	1.236	896
Stanje na dan 31. prosinca	<u>21.318</u>	<u>21.120</u>

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Neto dobit /(gubitak)</u>
Stanje 31. prosinca 2016.				
ZU Ljekarne Jagatić	28.036	18.457	50.016	2.522
Ukupno	<u>28.036</u>	<u>18.457</u>	<u>50.016</u>	<u>2.522</u>

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	<u>Imovina</u>	<u>Obveze</u>	<u>Prihodi</u>	<u>Neto dobit /(gubitak)</u>
Stanje 31. prosinca 2015.				
ZU Ljekarne Jagatić	23.870	14.695	46.605	2.354
Ukupno	<u>23.870</u>	<u>14.695</u>	<u>46.605</u>	<u>2.354</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 17 – FINACIJSKI INSTRUMENTI PO KATEGORIJAMA

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina - kategorija: Dani krediti i potraživanja		
Dani krediti i potraživanja (bilješka 18 /v/)	1.378.358	1.201.735
Novac i novčani ekvivalenti (bilješka 20)	84.509	54.903
	<u>1.462.867</u>	<u>1.256.638</u>
	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijske obveze - kategorija: Ostale obveze		
Obveze prema dobavljačima (bilješka 25 /i/)	1.140.797	1.076.624
Ostale obveze (bilješka 25 /ii/)	26.545	27.200
Ukupne posudbe (bilješka 26)	515.213	364.274
	<u>1.682.555</u>	<u>1.468.098</u>

Kvaliteta potraživanja financijske imovine koja nije dospjela i nije ispravljena, može se 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>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Ljekarne	273.958	242.854
Bolnice	128.292	137.782
HZZO	35.602	36.422
Ostalo	57.296	70.241
Stanje 31. prosinca	<u>497.148</u>	<u>487.299</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 18 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugotrajna potraživanja:		
Dani krediti /i/	7.417	10.818
Potraživanja od kupaca /ii/	878	1.197
Dugoročni depoziti	570	675
	8.865	12.690
Kratkotrajna potraživanja:		
Potraživanja od kupaca /ii/	1.232.494	996.993
Ostala kratkotrajna potraživanja /iii/	12.293	6.853
Dani krediti /iv/	131.117	183.088
Dani krediti – tekuće dospijeće dugotrajnih potraživanja /i/	6.452	9.639
	1.382.356	1.196.573
	1.391.221	1.209.263

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

	Efektivna kamatna stopa	2016.	2015.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti ljekarnama	4,0%-8,0%	12.056	10.800
Ostali dani krediti	4,0%-8,0%	1.813	9.657
Ukupna dugotrajna potraživanja uključujući tekuća dospijeća		13.869	20.457
Tekuća dospijeća dugotrajnih potraživanja		(6.452)	(9.639)
		7.417	10.818

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

Dospijeće danih dugotrajnih kredita je kako slijedi:

	2016.	2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Između 1 i 2 godine	3.980	6.053
Između 2 i 5 godina	3.437	4.765
	7.417	10.818

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

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

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja od kupaca u zemlji	1.232.475	996.520
Potraživanja od kupaca - povezane stranake (bilješka 33)	16.096	13.348
Potraživanja od kupaca u inozemstvu	1.781	1.672
	<u>1.250.352</u>	<u>1.011.540</u>
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(16.980)	(13.350)
	<u>1.233.372</u>	<u>998.190</u>

Starosna struktura potraživanja je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nedospjelo	497.148	487.299
0-180 dana	502.081	382.084
181-360 dana	194.010	104.818
Preko 360 dana	57.113	37.339
	<u>1.250.352</u>	<u>1.011.540</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	13.350	14.086
Povećanje / (smanjenje) (bilješka 9)	3.801	608
Isknjiženo	(171)	(1.344)
Stanje 31. prosinca	<u>16.980</u>	<u>13.350</u>

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	1.388.319	1.198.083
EUR	2.804	11.006
DKK	98	174
	<u>1.391.221</u>	<u>1.209.263</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

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

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Potraživanja za PDV koji nije priznat	3.349	3.030
Unaprijed plaćeni troškovi	2.081	2.778
Ostalo	6.863	1.045
	<u>12.293</u>	<u>6.853</u>

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

	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani krediti	4,0%-7,5%	132.415	184.377
		132.415	184.377
Ispravak vrijednosti		(1.298)	(1.289)
		<u>131.117</u>	<u>183.088</u>

Pregled promjena rezervacija za obavljeni ispravak vrijednosti danih kredita:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	1.289	1.432
Povećanje / (smanjenje) (bilješka 9)	9	(60)
Isknjiženje	-	(83)
Stanje 31. prosinca	<u>1.298</u>	<u>1.289</u>

/v/ Financijska imovina po kategorijama sastoji se od:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dani novčani krediti	138.475	198.761
Dani robni krediti	6.511	4.784
Potraživanja od kupaca	1.233.372	998.190
	<u>1.378.358</u>	<u>1.201.735</u>

Od ukupnog iznosa danih novčanih kredita, 130.984 tisuća kuna (2015.: 181.050 tisuća kuna) se odnosi na kredite dane jednom poslovnom partneru.

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.

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 19 – ZALIHE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trgovačka roba	255.059	246.491
Trgovačka roba – povezane stranke (bilješka 33)	19.030	14.987
Dani predujmovi	2.440	4.254
Materijal	494	560
	<u>277.023</u>	<u>266.292</u>

U 2016. godini Grupa je je priznala trošak u iznosu od 8.546 tisuća kuna (2015.: 7.804 tisuća kuna) za oštećene zalihe i zalihe kojima je prošao rok upotrebe, što je iskazano u okviru nabavne vrijednosti prodane robe.

Zalihe u iznosu od 100.000 tisuća kuna (2015.: 100.000 tisuća kuna) založene su kao sredstvo osiguranja plaćanja kredita (bilješka 26).

BILJEŠKA 20 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kunski račun	84.461	54.509
Devizni račun	27	370
Gotovina u blagajni i čekovi	21	24
	<u>84.509</u>	<u>54.903</u>

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 204.715.320 kuna (31. prosinca 2015. godine: 196.261.000 kunu), a podijeljen je na 30.194 dionica (2015.: 30.194 dionica). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 6.780 kuna (31. prosinca 2015. godine: 6.500 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 2015.	30.194	134.967	(10.486)	(9.243)	115.238
Otpuštanje vlastitih dionica	-	-	1.089	590	1.679
Povećanje temeljnog kapitala	-	61.294	-	-	61.294
Stanje 31. prosinca 2015.	30.194	196.261	(9.397)	(8.653)	178.211
Stanje 1. siječnja 2016.	30.194	196.261	(9.397)	(8.653)	178.211
Otpuštanje vlastitih dionica ^{\i\}	-	-	700	340	1.040
Stjecanje vlastitih dionica ^{\ii\}	-	-	(4.524)	-	(4.524)
Povećanje temeljnog kapitala ^{\iii\}	-	8.454	-	-	8.454
Stanje 31. prosinca 2016.	30.194	204.715	(13.221)	(8.313)	183.181

\i\ U toku 2016. godine Društvo je dodijelilo ključnom managementu 80 vlastitih dionica (2015.: 120 vlastitih dionica).

\ii\ U toku 2016. godine Društvo je steklo 347 vlastitih dionica.

\iii\ Temeljni kapital povećan je temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 30. lipnja 2016. godine. Trgovački sud u Zagrebu donio je rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala 29. kolovoza 2016. godine. Temeljni kapital povećan je u ukupnom iznosu od 8.454 tisuće kuna, od čega 8.262 tisuće kuna iz rezerve za reinvestiranu dobit te 192 tisuće kuna iz zadržane dobiti ranijih razdoblja. 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.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 21 – DIONIČKI KAPITAL (nastavak)

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca je sljedeća:

	2016.		2015.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Auctor d.o.o. (2015: 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	1.302	4,31%	1.035	3,43%
Fizičke osobe	2.144	7,11%	2.231	7,39%
Ostale pravne osobe	1.182	3,91%	1.362	4,51%
Ukupno	30.194	100%	30.194	100%

Na dan 31. prosinca 2016. godine društvo Auctor d.o.o. (31. prosinca 2015. godine: Mavota d.o.o.) drži 14.306 dionica, što čini 49,52% (2015.: 49,06%) dionica s pravom glasa kada se u obzir uzmu vlastite dionice bez prava glasa.

Društvo Mavota d.o.o. je u 2016. godini pripojeno društvu Adria holding d.o.o., a društvo Adria holding d.o.o. pripojeno je društvu Auctor d.o.o..

BILJEŠKA 22 – REZERVA ZA REINVESTIRANU DOBIT

Društvo je tijekom 2016. godine ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 62.970 tisuće kuna (2015. godine: 55.633 tisuće kuna). Uprava Društva je donijela odluku o reinvestiranju dijela dobiti u iznosu od 4.529 tisuća kuna (2015. godine: 8.262 tisuće kuna), što ujedno predstavlja i iznos za koji će tijekom 2017. 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 (za koji je izvršeno investiranje u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu) što je rezultiralo umanjenjem tekućeg poreza na dobit u iznosu od 906 tisuća kuna (2015. godine: 1.652 tisuća kuna).

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

Sukladno navedenom, 4.529 tisuća kuna (2015. godine: 8.262 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 2017. godine, što prema poreznim propisima predstavlja definirani rok od šest mjeseci od protoka 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 906 tisuća kuna (2015. godine: 1.652 tisuće kuna) sa pripadajućim kamatama.

BILJEŠKA 23 – PRIČUVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zakonske pričuve	Pričuve za vlastite dionice	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2014. godine	13.954	53.324	67.278
Promjene tijekom godine	2.038	(2.038)	-
Stanje 31. prosinca 2015. godine	15.992	51.286	67.278
Promjene tijekom godine	2.474	(2.474)	-
Stanje 31. prosinca 2016. godine	18.466	48.812	67.278

Zakonske pričuve iznose 18.466 tisuća kuna (31. prosinca 2015. godine: 15.992 tisuće kuna) te su povećane iz pričuva za vlastite dionice temeljem Odluke Glavne skupštine Društva održane 30. lipnja 2016. 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.

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 24 – ZADRŽANA DOBIT

Unutar zadržane dobiti uključene su ostale pričuve u ukupnom iznosu od 31.796 tisuća kuna (2015.: 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.

Glavna skupština na sjednici održanoj 30. lipnja 2016. godine donijela je odluku o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva ostvarene do 2000. godine u iznosu od 49.117 tisuća kuna koja je u potpunosti isplaćena do 31. prosinca 2016. godine.

Dividenda po dionici iznosila je 1.700,00 kuna.

BILJEŠKA 25 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima /i/	1.140.797	1.076.624
Ostale obveze /ii/	26.545	27.200
	<u>1.167.342</u>	<u>1.103.824</u>

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze prema dobavljačima – inozemni	543.412	546.956
Obveze prema dobavljačima – domaći	464.417	414.883
Obveze prema povezanim strankama (bilješka 33)	132.968	114.785
	<u>1.140.797</u>	<u>1.076.624</u>

Knjigovodstveni iznos obveza prema dobavljačima preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	753.699	680.672
EUR	374.231	381.575
DKK	12.816	14.185
Ostale valute	51	192
	<u>1.140.797</u>	<u>1.076.624</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

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

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze za PDV	9.746	9.280
Obveze za plaće	8.538	8.922
Obveze za kupnju novih ovisnih društava (bilješka 30)	-	2.262
Obveze za neiskorištene dane godišnjeg odmora	2.215	2.116
Obveze za ostale poreze i doprinose	112	39
Obveza za dividendu	-	12
Ostalo	5.934	4.569
	<u>26.545</u>	<u>27.200</u>

BILJEŠKA 26 – POSUDBE

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Dugoročne:		
Dugoročni krediti /i/	11.897	13.894
Financijski najam /iii/	4.267	5.559
	<u>16.164</u>	<u>19.453</u>
Kratkoročne:		
Kratkoročni krediti /ii/	496.304	342.339
Financijski najam /iii/	2.745	2.482
	<u>499.049</u>	<u>344.821</u>
Ukupno posudbe	<u>515.213</u>	<u>364.274</u>

/i/ Dugoročni krediti se odnose na financiranje od poslovne banke za potrebe investicija. Krediti su kunski s fiksnom kamatnom stopom te dospijevaju kroz 3 godine.

/ii/ Kratkoročni krediti odnose se na financiranje od različitih banaka za potrebe obrtnog kapitala. Svi krediti su kunski. Rokovi dospijevanja kredita su od mjesec dana do devet mjeseci. Dio kredita je sa fiksnom kamatnom stopom.

/iii/ Dugoročne obveze po financijskom najmu odnose se na nabavu dostavnih vozila i viličara. U 2016. godini sklopljeni su novi ugovori uz kamatnu stopu od 2,89% (2015: 3,29%-3,66%). Rok otplate ugovora je od četiri do šest godina. Osiguranje je založno pravo na svim vozilima i viličarima koji su predmet kreditiranja (bilješka 14). Obveze za najam efektivno su osigurane, budući da najmodavac ima pravo preuzimanja predmeta najma ukoliko Grupa prestane plaćati obveze.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

Bruto obveza po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.929	2.731
Od jedne do pet godina	4.442	5.836
Budući trošak financiranja	(359)	(526)
Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu	<u>7.012</u>	<u>8.041</u>

Sadašnja vrijednost obveze po financijskom najmu je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	2.745	2.483
Od jedne do pet godina	4.267	5.558
	<u>7.012</u>	<u>8.041</u>

Dinamika otplate dugoročnog duga je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Od 1 do 2 godine	10.071	10.129
Od 2 do 5 godina	6.093	9.324
	<u>16.164</u>	<u>19.453</u>

Efektivne kamatne stope na dan izvještavanja su kako slijedi:

	<u>2016.</u>		<u>2015.</u>	
	Kune %	EUR %	Kune %	EUR %
Dugoročne posudbe				
Dugoročni krediti	3,33%-3,84%	-	4,33%	3,42%
Financijski najam	-	2,89%-3,70%	-	3,29-4,46%
Kratkoročne posudbe				
Kratkoročni krediti	2,70%-3,10%	-	3,35%-4,13%	-

Fer vrijednost obveza po financijskom najmu je približna knjigovodstvenoj vrijednosti.

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 26 – POSUDBE (nastavak)

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Posudbe s varijabilnom kamatnom stopom		
Do 3 mjeseca	-	57.621
Od 3 do 12 mjeseci	284.438	179.240
Preko 1 godine	-	-
	<u>284.438</u>	<u>236.861</u>
Posudbe s fiksnom kamatnom stopom		
Kreditni s fiksnom kamatnom stopom	230.775	127.413
	<u>230.775</u>	<u>127.413</u>
Ukupno posudbe	<u>515.213</u>	<u>364.274</u>

S obzirom da je kamatna stopa posudbi u iznosu 230.775 tisuća kuna (2015.: 127.413 tisuće kuna) fiksna, ne postoji rizik od izloženosti promjene kamatne stope.

Knjigovodstveni iznos primljenih posudbi Grupe preračunat je iz sljedećih valuta:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Kune	508.201	353.609
EUR	7.012	10.665
	<u>515.213</u>	<u>364.274</u>

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

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 27 – ODGOĐENI POREZ

Odgodena porezna imovina odnosno odgođena porezna obveza mjeri se poreznom stopom od 18% u skladu s propisima o porezu na dobit važećim od 1. siječnja 2017. godine.

Odgodena porezna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednosno usklađenje zaliha	Vrijednosno usklađenje potraživanja	Rezerviranja za naknade zaposlenima	Prijenos nekretnina i opreme unutar Grupe	Vrijednosno usklađenje nematerijalne inovine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	857	80	229	1	-	1.167
Porez na teret računa dobiti i gubitka	-	(7)	-	-	-	(7)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	181	-	63	-	420	664
Stanje 31. prosinca 2015.	1.038	73	292	1	420	1.824
Stanje 1. siječnja 2016.	1.038	73	292	1	420	1.824
Porez na teret računa dobiti i gubitka	(217)	(8)	(27)	(1)	-	(253)
Porez u korist računa dobiti i gubitka	-	-	-	-	61	61
Učinak promjene porezne stope	(31)	(6)	(28)	-	(43)	(108)
Stanje 31. prosinca 2016.	790	59	237	-	438	1.524

Odgodena porezna obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Stjecanje ovisnog društva - licence
Stanje 1. siječnja 2015.	16.000
Porez kod stjecanja ovisnog društva (bilješka 30)	1.475
Stanje 31. prosinca 2015.	17.475
Stanje 1. siječnja 2016.	17.475
Porez kod stjecanja ovisnog društva (bilješka 30)	1.252
Porez kod osnivanja ovisnog društva (bilješka 31)	(1.174)
Utjecaj promjene porezne stope	(1.630)
Stanje 31. prosinca 2016.	15.923

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

BILJEŠKA 28 – REZERVIRANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Naknade zaposlenima</u>	<u>Sudski sporovi</u>	<u>Ostala rezerviranja</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2015.	1.575	-	648	2.223
Dugoročni dio	1.217	-	-	1.217
Kratkoročni dio	358	-	648	1.006
Stanje 1. siječnja 2016.	1.575	-	648	2.223
Povećanja / (smanjenja)	75	1.098	-	1.173
Iskorištena u toku godine	(291)	-	(648)	(939)
Stanje 31. prosinca 2016.	1.359	1.098	-	2.457
Dugoročni dio	952	-	-	952
Kratkoročni dio	407	1.098	-	1.505

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 financijskih izvještaja, 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

Grupa je povećala rezervacije za sudske sporove temeljem procjene odvjetnika i Uprave o izvjesnosti gubitaka po sporovima (bilješka 9).

Ostala rezerviranja

Ostala rezerviranja odnose se na rezerviranja za poreznu obvezu temeljem Rješenja Porezne uprave (bilješka 12). Uslijed pravomoćne presude i podmirenja obveze rezerviranje je ukinuto u 2016. godini.

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 29 – OPERATIVNI NAJAM

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

Ugovorene najamnine po operativnom najmu su kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do jedne godine	6.007	5.968
Od jedne do pet godina	5.474	5.576
Preko pet godina	796	200
Ugovorene najamnine po operativnom najmu	<u>12.277</u>	<u>11.744</u>

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 30 – STJECANJE OVISNIH DRUŠTAVA

Stjecanje Zdravstvenih ustanova

U 2016. godini Grupa je stekla 100% vlasništva nad tri ljekarne (2015.: 100% vlasništva nad dvije ljekarne) za ugovoreni iznos od 9.874 tisuća kuna (2015.: 7.555 tisuća kuna).

Grupa je od datuma akvizicije do datuma financijskih izvještaja na osnovu novostečenih ovisnih društava ostvarila prihode u iznosu od 5.976 tisuća kuna (2015.: 2.818 tisuće kuna) i dobit u iznosu od 289 tisuća kuna (2015.: 498 tisuća kuna). Ovisna društva su stečena 1. siječnja 2016. godine.

Iznosi su izračunati korištenjem računovodstvenih politika Grupe. Stečena neto vrijednost imovine i goodwilla iskazani su kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Trošak stjecanja	9.874	7.555
- Plaćena naknada	9.874	5.293
- Obveze za kupnju ovisnih društava (bilješka 25/ii/)	-	2.262
Fer vrijednost stečene imovine	(9.874)	(6.567)
Goodwill (bilješka 15)	-	988

Fer vrijednost stečene imovine je kako slijedi:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nematerijalna imovina (bilješka 15)	7.036	7.373
Nekretnine i oprema (bilješka 14)	61	29
Zalihe	1.151	1.180
Dani krediti	-	1.519
Potraživanja	2.263	3.409
Novac i novčani ekvivalenti	1.963	1.778
Odgodena porezna obveza (bilješka 27)	(1.252)	(1.475)
Kratkoročne obveze	(1.348)	(7.246)
Neto stečena imovina	9.874	6.567
Trošak stjecanja plaćen u gotovini	9.874	5.293
Stečen novac i novčani ekvivalenti	(1.963)	(1.778)
Novac stečen umanjen za odljev	7.911	3.515

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

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

BILJEŠKA 31 – OSNIVANJE I RASHODOVANJE OVISNOG DRUŠTVA

ZU Prima Pharme osnovala je u 2016. godni novu ustanovu Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Diabpharm, Zagreb. Ustanova je osnovana uplatom temeljnog kapitala od 20 tisuća kuna te je u novoosnovanu ustanovu unesena nematerijalna imovina u iznosu od 7.685 tisuća kuna (bilješka 15), materijalna imovina u iznosu od 948 tisuća kuna (bilješka 14), zalihe u iznosu od 843 tisuće kuna te odgođena porezna obveza u iznosu od 1.174 tisuća kuna (bilješka 27). Vrijednost udjela iznosila je ukupno 8.321 tisuću kuna. Udjel je prodan za iznos od 9.000 tisuća kuna te je Grupa ostvarila dobit od prodaje udjela u iznosu od 679 tisuća kuna (bilješka 10)

Grupa je u 2016. godini stekla udjel u ZU Ljekarne Galla koji je prodan te je Grupa ostvarila dobit od prodaje udjela u iznosu od 100 tisuća kuna (bilješka 10).

BILJEŠKA 32 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 1. siječnja 2017. godine Grupa je stekla 100% vlasništvo nad ovisnim društvom Ljekarna Ana Pantelić, Rijeka.

Osim navedenog, ne postoje događaji nakon datuma bilance koji zahtijevaju uskladu financijskih izvještaja niti dodatne objave unutar financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA

Grupa ostvaruje poslovne transakcije s povezanim strankama.

Povezane stranke uključuju:

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
1. Pridruženo društvo: Litmus d.o.o., Zagreb (do listopada 2015.)	-	-
2. Pridruženo društvo Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zagreb Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić, Zagreb	49%	49%
3. Primus nekretnine d.o.o., Zagreb: do listopada 2015. godine ovisno društvo pridruženog društva Litmus d.o.o., Zagreb u kojem je Litmus d.o.o. imao 100% vlasništvo; od listopada 2015. godine ovisno društvo ovisnog društva Put stinica d.o.o. u kojem Put stinica d.o.o. ima 100% vlasništvo. Primus nekretnine d.o.o. pripojeno je društvu Put Stinica d.o.o. u listopadu 2016. godine.		
4. Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. (2015.: Mavota d.o.o.) koje posjeduje 47,38% udjela odnosno 49,52% dionica s pravom glasa.		
5. Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,46% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom Pliva Hrvatska d.o.o. ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.		
6. Ostala povezana društva: Auctor Invest d.o.o. koji je povezano društvo Auctora d.o.o.		

Poslovne transakcije s povezanim strankama koje se odnose na stanja u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine i 31. prosinca 2015. godine i stavke izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za godine koje su tada završile iskazane su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja			
<i>Potraživanja od kupaca</i>			
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		15.831	13.021
Pliva Hrvatska d.o.o.		265	327
	18	<u>16.096</u>	<u>13.348</u>
Zalihe			
Pliva Hrvatska d.o.o.		19.030	14.987
	19	<u>19.030</u>	<u>14.987</u>

MEDIKA d.d., Zagreb

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2016.

BILJEŠKA 33 – ODNOSI S POVEZANIM STRANKAMA (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Bilješka</u>	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Obveze prema dobavljačima			
Pliva Hrvatska d.o.o.		132.968	114.785
	25	132.968	114.785
Prihodi od prodaje i ostali prihodi			
Pridruženo društvo		-	4
Pridruženo društvo ZU Ljekarne Prima Pharme		31.142	28.656
Ovisno društvo Litmusa d.o.o / ovisno društvo Puta stinica d.o.o.		-	19
Pliva Hrvatska d.o.o.		311	361
	6	31.453	29.040
Financijski prihodi			
Ovisno društvo Litmusa d.o.o / ovisno društvo Puta stinica d.o.o.		-	1
Ostala povezana društva		-	2
	11	-	3
Nabava proizvoda			
Pliva Hrvatska d.o.o.		229.445	176.803
		229.445	176.803
Naknade ključnom managementu – plaće i nagrade za pet članova		6.072	7.929
Naknade članovima Nadzornog i Revizorskog odbora		525	442

BILJEŠKA 34 – ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje prikazane na stranicama 13 do 66 odobrila je Uprava Društva u Zagrebu 13. ožujka 2017. godine.

Potpisao u ime Uprave Društva 13. ožujka 2017. godine:

Jasminko Herceg
Direktor

MEDIKA d.d.
ZAGREB, Čaprićeva 1
