



Zagreb, Capraška 1

**Međuzvješće posloводства
uz privremene nerevidirane konsolidirane
godišnje financijske izvještaje za 2011. godinu
GRUPA Medika**

veljača 2012.

Komentar uz privremene nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje za četvrti kvartal 2011. godine

S obzirom na propisane rokove za dostavu financijskih izvještaja za četvrti kvartal 2011. godine, Medika d.d. pripremila je privremene konsolidirane financijske izvještaje koji prikazuju okvirnu konsolidiranu bilancu na 31. prosinac 2011. godine, konsolidirani okvirni račun dobiti i gubitka za četvrti kvartal 2011. godine te okvirni konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku.

Napominjemo da su ovi konsolidirani financijski izvještaji privremeni te kao takvi nisu odobreni od strane Nadzornog odbora. Nadalje, konsolidirani financijski izvještaji su nerevidirani i investitorima ne bi trebali služiti kao temelj za investicijske odluke, već mogu eventualno poslužiti samo kao okvirna informacija do objave konačnih rezultata s obzirom da su moguća odstupanja između privremenih i konačnih rezultata.

Objava konačnih rezultata (revidiranih godišnjih financijskih izvještaja) za Društvo i Grupu se očekuje do 31. ožujka 2012. godine.

S obzirom na navedeno, Uprava ne daje komentar na konsolidirane financijske izvještaje, već samo donosi pregled ključnih događaja za Društvo i Grupu u 2011. godini.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u 2011. godini bilježi rast u odnosu na prethodnu godinu. Unatoč gubitku prometa u Gradskoj Ljekarni Zagreb, prodaja Medike je veća u odnosu na prethodnu godinu. Prodaja Medike raste postotno kao i tržište, stoga nije došlo do promjene udjela u tržištu.

U veljači je izvršen reprogram dugoročnog kredita u iznosu od 22,6 milijuna eura uz nižu kamatnu stopu. Istovremeno je dio kredita u iznosu od 6,7 milijuna eura konvertiran u kratkoročni kunski kredit čime je Medika smanjila izloženost valutnom riziku.

Sukladno odluci Glavne skupštine, povećale su se zakonske rezerve u iznosu od 4,5 milijuna kuna.

U ožujku je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Ines Buhač, a u srpnju Ljekarna Mladenka Čobanov. Sastav Grupe Prime Pharme povećan je za tri poslovna subjekta – ZU Ljekarne Ines Škoko koja u svom sastavu ima 6 ljekarničkih jedinica, ZU Ljekarne Atalić koja u svom sastavu ima 3 ljekarničke jedinice te Ljekarnu Blagus Vičanović koja ima jednu ljekarničku jedinicu.

Rizici

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

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

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja. Dio kredita primljenih od banaka ima ugovorenu valutnu klauzulu. Društvo i Grupa ne koriste instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

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

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

Očekivanja

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

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

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011.

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtka izdavateljica: MEDIKA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hr

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 697

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

Primus nekretnine d.o.o.

Zagreb

2534983

ZU Ljekarna Delonga

Okrug gornji

1605747

ZU Ljekarna Ines Škoko

Požega

02708396

ZU Ljekarna Atalić

Osijek

0845124

Ljekarna Dragica Blagus Vičanović

Strahoninec

80005080

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hr

Prezime i ime: HERCEG JASMINKO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Medika dd
ZAGREB, Capraška

BILANCA
stanje na dan 31..12.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	328.468.502	358.746.148
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	133.845.657	173.497.784
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	95.631.738	93.937.975
3. Goodwill	006	38.063.806	79.308.069
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	150.113	118.094
6. Ostala nematerijalna imovina	009		133.646
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	172.600.037	166.756.138
1. Zemljište	011	16.515.477	16.515.477
2. Građevinski objekti	012	131.117.126	126.967.274
3. Postrojenja i oprema	013	7.742.665	7.058.733
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.246.831	12.695.623
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	84.780	24.379
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.097.407	2.724.179
8. Ostala materijalna imovina	018	795.751	770.473
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	19.290.772	15.801.101
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.267.223	14.816.080
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	2.023.549	985.021
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	2.732.036	2.691.125
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.354.266.652	1.495.634.744
I. ZALIHE (036 do 042)	035	243.283.950	213.858.036
1. Sirovine i materijal	036	471.517	400.456
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	238.821.264	210.858.036
5. Predujmovi za zalihe	040	3.991.169	2.599.544
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.041.464.985	1.200.148.175
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	11.333.959	
2. Potraživanja od kupaca	045	1.019.981.026	1.191.570.240
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.139.567	603.088
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.139.880	4.009.039
6. Ostala potraživanja	049	1.870.553	3.965.808
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	38.266.670	41.151.041
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	36.096.257	39.361.523
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.170.413	1.789.518
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	31.251.047	40.477.492
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.217.043	781.642
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.683.952.197	1.855.162.534
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	124.975.856	152.322.674

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	315.376.800	327.473.987
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-4.258.313	-6.863.284
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	82.275.985	83.398.115
1. Zakonske rezerve	066	2.729.945	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	12.250.450	15.676.088
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	152.232.994	172.129.009
1. Zadržana dobit	073	152.232.994	172.129.009
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	24.738.134	18.422.147
1. Dobit poslovne godine	076	24.738.134	18.422.147
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	605.321	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	605.321	420.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	210.976.855	47.071.645
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	200.326.490	36.421.275
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092	10.650.365	10.650.370
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.153.175.184	1.477.001.857
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	92.771.459	325.097.796
4. Obveze za predujmove	097	1.867.125	651.356
5. Obveze prema dobavljačima	098	984.558.130	1.077.638.037
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	35.482.060	38.010.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.592.790	9.436.040
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.701.840	6.029.089
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	84.977	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	26.116.803	20.138.505
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.818.037	3.194.945
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.683.952.197	1.855.162.534
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	127.975.856	152.322.674
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	315.376.800	327.473.987
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2 073 512 313	551 557 684	2 188 353 858	553 182 111
1. Prihodi od prodaje	112	2 048 249 491	532 652 507	2 162 109 457	537 475 329
2. Ostali poslovni prihodi	113	25 262 822	18 905 177	24 154 399	15 686 782
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2 012 246 266	524 842 249	2 129 500 084	533 397 597
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1 849 068 163	478 081 488	1 969 575 790	487 776 158
a) Troškovi sirovina i materijala	117	10 958 160	3 470 147	11 812 087	3 741 544
b) Troškovi prodane robe	118	1 807 362 975	465 090 650	1 925 560 294	475 205 667
c) Ostali vanjski troškovi	119	30 747 028	9 520 691	32 203 409	8 828 947
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	83 445 620	20 810 488	88 420 422	22 742 636
a) Neto plaće i nadnice	121	47 521 525	12 167 198	51 096 702	13 238 004
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	23 763 541	5 606 834	24 438 952	6 197 034
c) Doprinosi na plaće	123	12 160 554	3 036 456	12 884 766	3 307 598
4. Amortizacija	124	18 946 125	4 999 880	17 773 673	4 313 890
5. Ostali troškovi	125	40 029 984	11 011 415	40 063 509	14 785 894
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	18 126 504	7 760 728	13 632 133	3 744 462
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	18 126 504	7 760 728	13 632 133	3 744 462
7. Rezerviranja	129	1 729 870	1 278 250	34 557	34 557
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	14 169 089	4 385 977	3 410 937	82 667
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	14 169 089	4 385 977	3 410 937	82 667
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	41 673 620	14 875 611	35 056 426	9 218 190
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	41 673 620	14 875 611	35 056 426	9 218 190
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2 087 681 402	555 943 661	2 189 764 793	553 244 778
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2 053 919 886	539 717 860	2 164 556 510	542 615 787
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	33 761 516	16 225 801	25 208 283	10 628 991
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	33 761 516	16 225 801	25 208 283	10 628 991
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	9 023 382	4 213 736	6 786 136	2 630 669
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	24 738 134	12 012 063	18 422 147	7 998 322
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	24 738 134	12 012 063	18 422 147	7 998 322
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	24.738.134	12.012.063	18.422.147	7.998.322
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	24.738.134	12.012.063	18.422.147	7.998.322
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (169 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	24.738.134	12.012.063	18.422.147	7.998.322
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	33.761.516	25.208.283
2. Amortizacija	002	18.946.125	17.773.673
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		89.056.339
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	65.207.008	
5. Smanjenje zaliha	005		29.425.914
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	117.914.649	161.464.209
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	13.938.900	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		158.683.180
3. Povećanje zaliha	010	31.585.295	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	31.618.105	9.419.925
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	77.142.300	168.103.105
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	40.772.349	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	6.638.896
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	702.863	681.521
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.732.948	293.292
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	3.923.136	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	7.358.947	974.813
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	26.926.450	47.440.361
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	3.013.856	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	29.940.306	47.440.361
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	22.581.359	46.465.548
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	220.585.345	209.617.239
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	220.585.345	209.617.239
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	254.652.602	144.367.020
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	103.068	377.013
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	2.607.665	2.542.317
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	257.363.335	147.286.350
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	62.330.889
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	36.777.990	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	9.226.445
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	18.587.000	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	49.838.047	31.251.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		9.226.445
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	18.587.000	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	31.251.047	40.477.492

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2011 do 31.12.2011

Naziv pozicije	AOP oznaka		Prethodna godina	Tekuća godina
	1	2		
1. Upisani kapital		001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve		002	-4.258.313	-6.863.284
3. Rezerve iz dobiti		003	82.275.985	83.398.115
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004	152.232.994	172.129.009
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	24.738.134	18.422.147
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine		006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine		007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		008		
9. Ostala revalorizacija		009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)		010	315.376.800	327.473.987
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje		011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)		012		
13. Zaštita novčanog tijeka		013		
14. Promjene računovodstvenih politika		014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja		015		
16. Ostale promjene kapitala		016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)		017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
 Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Zagreb, 14. veljače 2012. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08) član Uprave Jasminko Herceg daje

IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Medike d.d. sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2011. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2011. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

³ **Medika** d.d.
ZANČIŠKI, Capraška

Jasminko Herceg
član Uprave