



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za prvi kvartal 2012. godine
Grupa Medika**

travanj 2012.

Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

Komentar rezultata za prvi kvartal 2012. godine

Na dan 31. ožujka 2012. Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnice Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu. Obje podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga, Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko te Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić. Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

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

Prihodi od prodaje Grupe Medike u prvom kvartalu 2012. godine su 8,28% veći u odnosu na prodaju ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine. Na ukupnu prodaju utjecao je i porast broja ljekarni u Grupi Prima Pharme koja na dan 31. ožujka 2012. godine u svom sastavu ima ukupno 63 ljekarni na području cijele Hrvatske dok je na 31. ožujka 2011. godine u Grupi Prima Pharme bilo 58 ljekarni. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 31. ožujak 2012. godine ima u svom sastavu 7 ljekarni, a broj ljekarni nije se mijenjao u odnosu na 31. ožujak 2011. godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 9,5 milijuna kuna ili 1,64%, a EBITDA 13,6 milijuna kuna ili 2,37%. Ostvarena neto dobit iznosi 4,1 milijun kuna.

Ključni pokazatelji	I-III 2012.	I-III 2011.	Promjena I-III 2012. / I-III 2011.
Prihod od prodaje (000 HRK)	573.022	529.195	8,28%
EBITDA marža	2,37	3,84	-1,47
EBIT marža	1,64	2,96	-1,32
Neto dobit (000 HRK)	4.118	8.076	-49,01%

Ključni događaji

Privremeno financiranje nove Vlade rezultiralo je slabijom naplatom potraživanja od kupaca. S obzirom na manji priljev novčanih sredstava, Društvo je povećalo kreditnu zaduženost kod poslovnih banaka kako bi održalo likvidnost.

U drugom kvartalu 2012. godine očekuje se poboljšanje naplate potraživanja.

U siječnju je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Dragica Blagus Vičanović.

Bilanca

Ukupna aktiva bilježi porast od 5,57% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Dugotrajna imovina Grupe Medike je na razini 31.12.2011. godine. Na smanjenje dugotrajne materijalne imovine najveći utjecaj je imala akumulirana amortizacija, dok je dugotrajna nematerijalna imovina zabilježila blagi rast zbog kupnje novih ljekarničkih licenci.

Zalihe bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 15,6 milijuna kuna odnosno 7,30% zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 598 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 318 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe porast od 11,90% u odnosu na početak godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 24,6 milijuna kuna, od čega se 23,9 milijuna kuna odnosi na potraživanja po indosiranim mjenicama. Mjenice su kao sredstvo plaćanja indosirane u korist dobavljača i jedne poslovne banke. S obzirom da je rizik nenaplate na Društvu, istovremeno su proknjižene i obveze za indosirane mjenice u istom iznosu iskazane u sklopu Obveza po vrijednosnim papirima. U odnosu na 31.12.2011. godine potraživanja po indosiranim mjenicama su se smanjila za 14,2 milijuna kuna.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena.

Dugoročne obveze su na razini 31.12.2011. godine i odnose se na dugoročne kredite i financijski najam.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 576 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 192 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 335,3 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (333,7 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,6 milijuna kuna financijski najam), te 23,9 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

Ostale kratkoročne obveze iznose 11,0 milijuna kuna i u odnosu na početak godine su se smanjile za 9,1 milijun kuna, odnosno za 45,19% na što je na najveći utjecaj imalo smanjenje obveza po faktoringu i smanjenje obveza za kupnju ljekarni.

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 te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu. Grupa ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik Grupe 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

Planom poslovanja Medike d.d. u 2012. godini, predviđen je rast prodaje te se sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. 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.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.3.2012

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtka izdavateljca: 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: 700
(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarna Prima Pharma Split 0694975

Primus nekretnine d.o.o. Zagreb 2534983

ZU Ljekarna Delonga Okrug Gornji 1605747

ZU Ljekarna Ines Škoko Zagreb 02708396

ZU Ljekarna Atalić Osijek 0845124

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

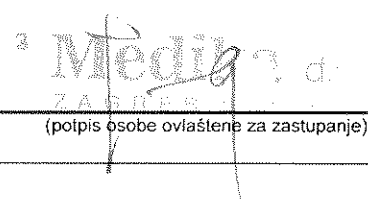
Prezime i ime: HERCEG JASMINKO

(osoba ovlaštena 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)

BILANCA
stanje na dan 31.3.2012

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	363.198.101	361.872.645
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	175.081.644	175.586.437
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	113.457.278	113.860.145
3. Goodwill	006	61.372.626	61.479.521
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	118.094	118.358
6. Ostala nematerijalna imovina	009	133.646	128.413
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	166.756.138	164.699.498
1. Zemljište	011	16.515.477	16.515.477
2. Građevinski objekti	012	126.967.274	125.761.937
3. Postrojenja i oprema	013	7.058.733	6.703.893
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.695.623	12.003.603
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	24.379	112.123
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.724.179	2.855.315
8. Ostala materijalna imovina	018	770.473	747.150
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	18.694.282	18.943.083
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.709.261	17.136.738
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		772.166
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	985.021	1.034.179
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	2.666.037	2.643.627
C) KRÁTKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.495.636.019	1.598.254.680
I. ZALIHE (036 do 042)	035	213.858.036	229.461.030
1. Sirovine i materijal	036	400.466	419.950
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	210.858.036	227.288.139
5. Predumovi za zalihe	040	2.599.544	1.752.941
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.200.049.644	1.326.072.391
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	13.835.243	
2. Potraživanja od kupaca	045	1.177.734.997	1.317.872.323
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	603.088	546.418
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.010.314	5.133.323
6. Ostala potraživanja	049	3.866.002	2.520.327
III. KRÁTKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	41.149.518	24.566.461
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	39.360.000	23.850.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.789.518	716.461
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	40.578.821	18.154.798
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	781.642	3.157.838
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.859.615.762	1.963.285.163
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	152.322.674	167.596.605

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	327.443.355	331.560.974
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-6.863.284	-6.863.284
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.398.115	83.398.115
1. Zakonske rezerve	066	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	15.676.088	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	172.129.009	190.520.524
1. Zadržana dobit	073	172.129.009	190.520.524
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	18.391.515	4.117.619
1. Dobit poslovne godine	076	18.391.515	4.117.619
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	420.100	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	420.100	420.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	51.555.505	51.545.048
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	36.421.275	36.410.818
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	15.134.230	15.134.230
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.477.001.857	1.576.325.325
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	325.097.796	335.301.549
4. Obveze za predujmove	097	651.356	13.311
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.077.638.037	1.192.211.457
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	38.010.000	23.850.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.436.040	9.333.225
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.029.089	4.576.111
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	20.138.505	11.038.638
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.194.945	3.433.716
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.859.615.762	1.963.285.163
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	152.322.674	167.596.605
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	327.443.355	331.560.974
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2012. do 31.3.2012

Obveznik: Medika d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	531.143.487	531.143.487	576.271.559	576.271.559
1. Prihodi od prodaje	112	529.195.143	529.195.143	573.021.597	573.021.597
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.948.344	1.948.344	3.249.962	3.249.962
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	515.413.649	515.413.649	566.817.432	566.817.432
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođnje u tijeku i gotovih proizvođa	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	478.473.890	478.473.890	528.917.478	528.917.478
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.791.753	2.791.753	3.109.683	3.109.683
b) Troškovi prodane robe	118	467.956.962	467.956.962	517.804.257	517.804.257
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.725.175	7.725.175	8.003.538	8.003.538
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	21.149.544	21.149.544	23.070.160	23.070.160
a) Neto plaće i nadnice	121	12.198.963	12.198.963	13.245.376	13.245.376
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	5.867.598	5.867.598	6.465.017	6.465.017
c) Doprinosi na plaće	123	3.082.983	3.082.983	3.359.767	3.359.767
4. Amortizacija	124	4.647.988	4.647.988	4.183.615	4.183.615
5. Ostali troškovi	125	6.198.392	6.198.392	6.446.179	6.446.179
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.943.835	4.943.835	4.200.000	4.200.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.943.835	4.943.835	4.200.000	4.200.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	995.461	995.461	2.158.191	2.158.191
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	935.317	935.317	2.158.191	2.158.191
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	60.144	60.144		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.304.049	5.304.049	5.731.162	5.731.162
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzeticima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.304.049	5.304.049	5.731.162	5.731.162
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	532.138.948	532.138.948	578.429.750	578.429.750
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	520.717.698	520.717.698	572.548.594	572.548.594
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.421.250	11.421.250	5.881.156	5.881.156
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.421.250	11.421.250	5.881.156	5.881.156
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.345.442	3.345.442	1.763.537	1.763.537
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	8.075.808	8.075.808	4.117.619	4.117.619
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.075.808	8.075.808	4.117.619	4.117.619
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				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	8.075.808	8.075.808	4.117.619	4.117.619
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 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 dobici/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	8.075.808	8.075.808	4.117.619	4.117.619
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 1.1.2012 do 31.3.2012

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	11.421.250	5.881.156
2. Amortizacija	002	4.647.988	4.183.615
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	72.146.841	103.279.718
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	4.705.034	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	92.921.113	113.344.489
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	87.264.869	126.022.747
3. Povećanje zaliha	010		15.602.994
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	4.168.409	2.277.861
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	91.433.278	143.903.602
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	1.487.835	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	30.559.113
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	99.016	17.622
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	101.362	89.918
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	200.378	107.540
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	18.438.614	2.631.769
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	18.438.614	2.631.769
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	18.238.236	2.524.229
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	66.489.874	83.138.808
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	66.489.874	83.138.808
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	58.574.314	71.926.031
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	74.743	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	570.407	553.458
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	59.219.464	72.479.489
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	7.270.410	10.659.319
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	9.479.991	22.424.023
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	31.250.302	40.578.821
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	9.479.991	22.424.023
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	21.770.311	18.154.798

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2012 do 31.3.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-6.863.284	-6.863.284
3. Rezerve iz dobiti	003	83.398.115	83.398.115
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	172.129.009	190.520.524
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	18.391.515	4.117.619
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	327.443.355	331.560.974
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



Medika

90 GODINA

Zagreb, 26. travanj 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

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

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2012. godine do 31. ožujka 2012. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje okončano 31. ožujka 2012. 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.

Jasminko Herceg
član Uprave


Medika d.d.
ZAGREB, Capraška