



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2013. godine
Medika d.d. Zagreb**

travanj 2013.

Izješće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2013. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prva tri mjeseca 2013. godine ostvarila 560,9 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 0,85% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prva tri mjeseca 2013. godine iznose 556,6 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 0,87%. Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 99,22% te se nije značajno promjenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 99,20%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 4,1 milijun kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 68,95%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio svega 0,43%, a u prva tri mjeseca 2013. godine iznosi svega 0,72%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,92% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,08% prihoda od prodaje. Ova struktura ne bilježi značajne promjene u prva tri mjeseca 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine.

Materijalni troškovi iznose 521,2 milijuna kuna te su na gotovo istoj razini kao i u istom razdoblju prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,68% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 94,72%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 2,36% te je njihov udio u ukupnim rashodima smanjen za 0,07%. Na smanjenje troškova zaposlenih utjecalo je smanjenje broja zaposlenih – broj zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je 346, dok je prethodne godine bio 353.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 17,34%, a njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,15% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 1,10%. Razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika iznosi 2,2 milijuna kuna u korist negativnih tečajnih razlika, dok su u istom razdoblju prethodne godine neto tečajne razlike bile pozitivne i iznosile 1,8 milijuna kuna. Troškovi kamata iznose 3,7 milijuna kuna, što je za 1,4 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Do smanjenja je došlo zbog manje prosječne zaduženosti u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na prvi kvartal 2012. godine i nižih ugovorenih kamatnih stopa u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na prvi kvartal 2012. godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2012. godine iznosila 6,92% dok za prva tri mjeseca 2013. godine iznosi 7,67% što je povećanje za 0,75%. Do porasta je došlo jer su neto prihodi od prodaje porasli 0,87%, a neto trošak prodane robe je sporije rastao, odnosno 0,06%. Na rast neto prihoda od prodaje utjecalo je smanjenje ukupnih odobrenja danih kupcima, dok su odobrenja primljena od dobavljača na gotovo istoj razini u odnosu na isti period prethodne godine. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se povećala.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 4,5 milijuna kuna te je za 4,63% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji rastu 0,90% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji rastu 0,85% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 10,3 milijuna kuna te je za 2,4 milijuna kuna, odnosno 30,71% veća u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg rasta poslovnih prihoda u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (rast od 1,17%) u odnosu na rast poslovnih rashoda (rast od 0,74%).

Ostvarena neto dobit iznosi 3,2 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvom kvartalu 2013. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 69,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 65,3 milijuna kuna, što je povećanje od 5,74%. Do povećanja je došlo zbog povećanja broja ljekarničkih jedinica u ZU Ljekarne Prima Pharme i njezinim podružnicama.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 55,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 49,4 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 6,67% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je za 1,38% manja u odnosu na početak godine. U strukturi dugotrajne imovine, smanjile su se dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina, dok su dugotrajna financijska imovina te odgođena porezna imovina na istoj razini kao i na početku godine.

Budući da nije bilo značajnih nabavki u 2013. godini, došlo je do pada dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine a kao posljedica obračunate amortizacije.

Zalihe su se povećale za 10,8 milijuna kuna u odnosu na početak godine radi rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 760 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 554 milijuna kuna odnosi na ukupna potraživanja. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 544 milijuna kuna i bilježe rast od 8,66% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca. Potraživanja od države i drugih institucija su se povećala za 2,8 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2012. godine. Od ukupnog iznosa potraživanja od države i drugih institucija, 3,6 milijuna kuna se odnosi na potraživanje za više plaćeni porez na dobit. Naime, tijekom 2012. godine temeljem akontacija poreza na dobit uplaćen je iznos koji je veći nego iznos obračunatog poreza na dobit na kraju godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 1,0 milijun kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite i depozite. U odnosu na 31.12.2012. godine financijska imovina se povećala za 551 tisuću kuna zbog povećanja danih kredita.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na 31.12.2012. godine za 5,0 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 527 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 300 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, 215,0 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (212,9 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,1 milijuna kuna financijski najam).

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2013. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike pada sporije od pada tržišta te je tržišni udio u 2013. godini porastao.

U tijeku prvog kvartala 2013. godine Medika je povećala svoju kreditnu zaduženost za 76,1 milijun kuna. Kreditna zaduženost povećana je radi potreba likvidnosti s obzirom da je priljev od kupaca bio smanjen. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Tijekom prvog kvartala poslovni centar Osijek preselio je na novu (unajmljenu) lokaciju te se započelo sa ishođenjem dozvola za izgradnju novog distributivno skladišnog centra u Osijeku.

Očekivani razvoj društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

Tijekom prvog kvartala 2013. godine nije se trgovalo vlastitim dionicama.

Podružnice društva i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu podružnicu Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te pridruženo društvo Litmus d.o.o. u kojem ima 41,53% udjela.

ZU Ljekarne Prima Pharme imaju u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga, ZU Ljekarne Ines Škoko, ZU Ljekarne Atalić te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Tijekom 2013. godine ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić i ZU Ljekarne Čaić.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela, odnosno 50,1% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,78% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.

Financijski rizici te izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka

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

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

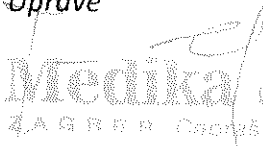
Cjenovni rizik za poslovanje Medike predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjila ovaj rizik Medika se orijentirala na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

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.

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.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave



Medika d.d.
ZAGREB, Črnaška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

31.3.2013

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: 346

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

MEDIKA d.d.
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.3.2013

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	244.667.548	241.293.096
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	23.748.923	22.675.045
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	10.387.862	9.243.944
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.431.475	1.501.515
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	151.251.035	148.904.055
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	109.089.986	108.137.412
3. Postrojenja i oprema	013	5.638.800	4.720.026
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	10.821.748	10.342.171
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	75.911	3.911
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.901.125	8.977.070
8. Ostala materijalna imovina	018	728.750	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	69.110.928	69.157.334
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.148.400	59.148.400
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	9.962.528	10.008.934
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	556.662	556.662
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.631.411.496	1.760.128.602
I. ZALIHE (036 do 042)	035	187.014.493	197.790.505
1. Sirovine i materijal	036	98.701	86.998
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	185.229.886	196.324.558
5. Predujmovi za zalihe	040	1.685.906	1.378.949
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.428.587.119	1.554.378.635
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	209.946.778	235.218.730
2. Potraživanja od kupaca	045	1.211.391.150	1.309.138.113
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	42.690	33.019
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.430.918	8.197.861
6. Ostala potraživanja	049	1.775.583	1.790.912
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	466.717	1.017.828
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		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	466.717	1.017.828
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	15.343.167	6.941.634
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	917.505	683.490
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.876.996.549	2.002.105.188
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	191.982.318	196.199.571

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	343.421.596	346.587.975
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-7.542.807	-7.542.807
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.667.810	83.667.810
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	15.406.393	15.406.393
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	172.479.188	206.908.593
1. Zadržana dobit	073	172.479.188	206.908.593
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	34.429.405	3.166.379
1. Dobit poslovne godine	076	34.429.405	3.166.379
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	441.422	441.422
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	441.422	441.422
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	121.935.334	126.956.774
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	121.935.334	126.956.774
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.409.979.587	1.526.578.585
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	165.232.750	172.521.871
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	144.532.738	214.969.014
4. Obveze za predujmove	097	800.429	
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.085.751.403	1.127.315.346
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.307.470	6.780.041
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.644.847	2.633.516
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugolrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.708.916	2.357.763
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.218.610	1.540.432
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.876.996.549	2.002.105.188
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	191.982.318	196.199.571
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2013. do 31.3.2013

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	554.153.736	554.153.736	560.618.757	560.618.757
1. Prihodi od prodaje	112	551.751.870	551.751.870	556.560.780	556.560.780
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.401.866	2.401.866	4.057.977	4.057.977
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	546.265.569	546.265.569	550.308.453	550.308.453
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	521.108.860	521.108.860	521.248.107	521.248.107
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.402.738	2.402.738	2.658.974	2.658.974
b) Troškovi prodane robe	118	513.556.376	513.556.376	513.857.193	513.857.193
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.149.746	5.149.746	4.731.940	4.731.940
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.481.379	12.481.379	12.188.957	12.188.957
a) Neto plaće i nadnice	121	7.101.452	7.101.452	7.050.905	7.050.905
b) Troškovi porezi i doprinosi iz plaća	122	3.548.171	3.548.171	3.528.051	3.528.051
c) Doprinosi na plaće	123	1.831.756	1.831.756	1.608.001	1.608.001
4. Amortizacija	124	3.390.637	3.390.637	3.407.680	3.407.680
5. Ostali troškovi	125	5.084.693	5.084.693	7.115.709	7.115.709
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.200.000	4.200.000	6.350.000	6.350.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.200.000	4.200.000	6.350.000	6.350.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.052.044	2.052.044	311.758	311.758
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.052.044	2.052.044	311.758	311.758
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.197.454	5.197.454	6.098.663	6.098.663
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.197.454	5.197.454	6.098.663	6.098.663
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	556.205.780	556.205.780	560.930.515	560.930.515
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	551.463.023	551.463.023	556.407.116	556.407.116
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	4.742.757	4.742.757	4.523.399	4.523.399
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	4.742.757	4.742.757	4.523.399	4.523.399
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	1.422.827	1.422.827	1.357.020	1.357.020
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	3.319.930	3.319.930	3.166.379	3.166.379
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	3.319.930	3.319.930	3.166.379	3.166.379
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	3.319.930	3.319.930	3.166.379	3.166.379
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	3.319.930	3.319.930	3.166.379	3.166.379

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				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2013. do 31.3.2013

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	4.742.757	4.523.399
2. Amortizacija	002	3.390.637	3.407.680
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	112.948.202	46.162.723
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	121.081.596	54.093.802
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	140.402.247	125.791.516
3. Povećanje zaliha	010	14.909.234	10.776.012
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.212.514	1.532.510
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	157.523.995	138.100.038
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	36.442.399	84.006.236
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	17.622	789.476
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	80.113	217.253
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	97.735	1.006.729
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	330.374	820.468
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	330.374	820.468
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	186.261
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	232.639	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	83.138.808	80.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	83.138.808	80.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	68.301.890	3.899.991
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	520.269	681.567
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	68.822.159	4.581.558
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	14.316.649	75.418.442
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	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	22.358.389	8.401.533
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	35.577.359	15.343.167
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	22.358.389	8.401.533
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	13.218.970	6.941.634

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 31.3.2013

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	-7.542.807	-7.542.807
3. Rezerve iz dobiti	003	83.667.810	83.667.810
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	172.479.188	206.908.593
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	34.429.405	3.166.379
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	343.421.596	346.587.975
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, 24. travnja 2013. 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 2013. godine do 31. ožujka 2013. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 31. ožujka 2013. 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

² Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1