



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za prvi kvartal 2011. godine
Grupa Medika**

travanj 2011.

Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

Komentar rezultata za prvi kvartal 2011. godine

Na dan 31. ožujka 2011. Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnica Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te 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 (Okrug Gornji), Ljekarnu Mladenka Čobanov (Šibenik) i Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko (Požega). 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 2011. godine su 6,06% 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 2011. godine u svom sastavu ima ukupno 58 ljekarni na području cijele Hrvatske dok je na 31. ožujka 2010. godine u Grupi Prima Pharme bilo 49 ljekarni. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 31. ožujak 2011. godine ima u svom sastavu 7 ljekarni (2 ljekarne više nego na 31. ožujak 2010. godine).

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 15,7 milijuna kuna ili 2,96%, a EBITDA 20,4 milijuna kuna ili 3,84%. Ostvarena neto dobit iznosi 8,1 milijun kuna.

Ključni pokazatelji	I-III 2011.	I-III 2010.	Promjena I-III 2011. / I-III 2010.
Prihod od prodaje (000 HRK)	529.195	498.974	6,06%
EBITDA marža	3,84	3,24	+0,60%
EBIT marža	2,96	2,30	+0,66%
Neto dobit (000 HRK)	8.076	6.271	28,78%

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2011. godine bilježi rast u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Unatoč rastu prodaje Medike u prva tri mjeseca 2011. godine u odnosu na isti period prethodne godine, tržišni udio se smanjio zbog pada prodaje u ljekarničkom kanalu. Uzrok pada prodaje i smanjenja udjela u ljekarničkom kanalu je gubitak prometa u Gradskoj Ljekarni Zagreb.

U veljači je izvršen reprogram dugoročnog kredita u Mediki d.d. u iznosu od 22,6 milijuna kuna 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.

U ožujku je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Ines Buhač, a sastav Grupe Prime Pharme povećan je za jedan poslovni subjekt – ZU Ljekarne Ines Škoko koja u svom sastavu ima 6 ljekarničkih jedinica.

Bilanca

Ukupna aktiva bilježi porast od 4,4% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Nematerijalna imovina Grupe Medike iznosi 149,8 milijuna kuna. Povećanje od 15,9 milijuna kuna većim dijelom se odnosi na povećanje licenci za obavljanje ljekarničke djelatnosti u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Prima Pharme.

Zalihe su se smanjile u odnosu na početak godine za 4,7 milijuna kuna odnosno 1,93% zbog povećane prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 414 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 119 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe porast od 8,57% u odnosu na početak godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 25,4 milijuna kuna, od čega se 23,2 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 31.12.2010. godine potraživanja po indosiranim mjenicama su se smanjila za 12,2 milijuna kuna.

Dugoročne obveze su se smanjile za 53,2 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Smanjenje je rezultat reprograma dugoročnog kredita u eurima. Dio kredita u iznosu od 6,7 milijuna eura je konvertiran u kratkoročni kunski kredit uz nižu kamatnu stopu, čime se smanjila izloženost valutnom riziku.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 274 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 48 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 153,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (151,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,2 milijuna kuna financijski leasing), 34,9 milijuna na ostale kratkoročne obveze (od čega se najveći dio odnosi na obveze za kupnju ljekarni) te 23,2 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

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 2011. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 1% s tendencijom rasta u sljedećim godinama. 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

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

31.3.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-PODMatični broj (MB): **03209741**Matični broj subjekta (MBS): **080027531**Osobni identifikacijski broj (OIB): **94818858923**Tvrtka izdatelja: **MEDIKA D.D.**Poštanski broj i mjesto: **10000** **ZAGREB**Ulica i kućni broj: **CAPRAŠKA 1**Adresa e-pošte: **medika@medika.hr**Internet adresa: **www.medika.hr**Šifra i naziv općine/grada: **133** **ZAGREB**Šifra i naziv županije: **21** **GRAD ZAGREB** Broj zaposlenih: **653**
(krajem izvještajnog razdoblja)Konsolidirani izvještaj: **DA** Šifra NKD-a: **4646**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI): Sjedište: MB:

ZU Ljekarne Prima Pharma **Split** **0694975****ZU Ljekarne Delonga** **Okrug gornji** **1605747****Primus nekretnine d.o.o.** **Zagreb** **2534983****ZU Ljekarne Ines Škoko** **Požega** **02708396****Ljekarna Mladenka Čobanov** **Šibenik** **2912958388302**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **RADMILOVIĆ DIJANA**
(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)Telefon: **012412551** Telefaks: **012371441**Adresa e-pošte: **medika@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 izdatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Medika d.o.o.
ZAGREB, Capraška

BILANCA
stanje na dan 31.03.2011.

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	342.716.705
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	133.845.657	149.781.583
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	95.601.190	111.601.851
3. Goodwill	006	38.063.806	38.063.808
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	150.113	115.924
6. Ostala nematerijalna imovina	009	30.548	
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	172.600.037	170.454.737
1. Zemljište	011	16.515.477	16.515.477
2. Građevinski objekti	012	131.117.126	130.110.354
3. Postrojenja i oprema	013	7.742.665	7.690.564
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.246.831	12.566.432
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	84.780	104.051
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.097.407	2.702.513
8. Ostala materijalna imovina	018	795.751	765.346
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	19.290.772	19.754.816
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.254.244	17.400.072
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	12.979	12.979
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	2.023.549	2.341.765
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	2.725.569
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.354.266.909	1.414.445.278
I. ZALIHE (036 do 042)	035	243.283.950	238.578.916
1. Sirovine i materijal	036	471.517	509.955
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	238.821.264	235.064.833
5. Predujmovi za zalihe	040	3.991.169	3.004.128
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.041.465.987	1.128.730.856
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	1.031.315.730	1.119.718.978
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.139.567	3.671.684
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.140.137	2.648.423
6. Ostala potraživanja	049	1.870.553	2.691.771
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	38.266.670	25.365.195
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	23.254.552
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.170.413	2.110.643
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	31.250.302	21.770.311
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.217.043	1.548.854
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.683.952.454	1.758.710.837
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	127.975.856	149.384.521

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	315.376.800	323.452.608
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-4.258.313	-4.258.313
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	82.275.985	82.275.985
1. Zakonske rezerve	066	2.729.945	2.729.945
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	12.250.450	12.250.450
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	176.971.128
1. Zadržana dobit	073	152.232.994	176.971.128
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	24.738.134	8.075.808
1. Dobit poslovne godine	076	24.738.134	8.075.808
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	402.284	402.284
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	402.284	402.284
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	210.976.855	157.770.243
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	147.119.873
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	1.153.378.478	1.273.959.525
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	153.515.026
4. Obveze za predujmove	097	1.867.124	
5. Obveze prema dobavljačima	098	984.558.130	1.048.278.956
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	35.482.060	23.247.442
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.795.827	7.909.131
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.702.097	6.128.798
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	84.977	10.234
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	26.116.804	34.869.938
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.818.037	3.126.177
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.683.952.454	1.758.710.837
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	127.975.856	149.384.521
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.

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.03.2011.

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	500.893.070	500.893.070	531.143.487	531.143.487
1. Prihodi od prodaje	112	498.974.180	498.974.180	529.195.143	529.195.143
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.918.890	1.918.890	1.948.344	1.948.344
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+129+130)	114	489.329.114	489.329.114	515.413.649	515.413.649
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	452.866.197	452.866.197	478.473.890	478.473.890
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.336.586	2.336.586	2.791.753	2.791.753
b) Troškovi prodane robe	118	444.468.874	444.468.874	467.956.962	467.956.962
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.060.737	6.060.737	7.725.175	7.725.175
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	20.512.768	20.512.768	21.149.544	21.149.544
a) Neto plaće i nadnice	121	11.434.798	11.434.798	12.198.963	12.198.963
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.087.410	6.087.410	5.867.598	5.867.598
c) Doprinosi na plaće	123	2.990.560	2.990.560	3.082.983	3.082.983
4. Amortizacija	124	4.694.342	4.694.342	4.647.988	4.647.988
5. Ostali troškovi	125	8.255.807	8.255.807	6.198.392	6.198.392
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.000.000	3.000.000	4.943.835	4.943.835
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.000.000	3.000.000	4.943.835	4.943.835
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.904.358	4.904.358	995.461	995.461
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.904.358	4.904.358	935.317	935.317
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	7.609.781	7.609.781	5.304.049	5.304.049
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	7.609.781	7.609.781	5.304.049	5.304.049
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	505.797.428	505.797.428	532.138.948	532.138.948
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	496.938.895	496.938.895	520.717.698	520.717.698
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	8.858.533	8.858.533	11.421.250	11.421.250
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	8.858.533	8.858.533	11.421.250	11.421.250
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.587.949	2.587.949	3.345.442	3.345.442
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	6.270.584	6.270.584	8.075.808	8.075.808
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.270.584	6.270.584	8.075.808	8.075.808
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	6.270.584	6.270.584	8.075.808	8.075.808
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	6.270.584	6.270.584	8.075.808	8.075.808

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 31.03.2011.

Obveznik: <u>_MEDIKA D.D.</u>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	8.858.533	11.421.250
2. Amortizacija	002	4.694.342	4.647.988
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	43.937.268	72.146.841
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	6.683.372	4.705.034
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	64.173.515	92.921.113
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	77.803.705	87.264.869
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.587.948	4.168.409
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	80.391.653	91.433.278
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	1.487.835
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	16.218.138	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	183.705	99.016
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	112.659	101.362
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	479.594	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	775.958	200.378
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	12.619.214	18.438.614
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	12.619.214	18.438.614
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	11.843.256	18.238.236
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	56.323.997	66.489.874
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	4.587.622	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	60.911.619	66.489.874
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	51.387.156	58.574.314
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		74.743
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	560.728	570.407
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	51.947.884	59.219.464
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	8.963.735	7.270.410
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	19.097.659	9.479.991
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	49.838.047	31.250.302
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	19.097.659	9.479.991
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	30.740.388	21.770.311

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2011** do **31.3.2011**

Naziv pozicije	AOP oznaka			Tekuća godina
	1	2	3	
1. Upisani kapital		001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve		002	-4.258.313	-4.258.313
3. Rezerve iz dobiti		003	82.275.985	82.275.985
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004	152.232.994	176.971.128
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	24.738.134	8.075.808
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	323.452.608
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

Dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom

A Capraška 1, HR - 10000 Zagreb
T +385 1 2412 555
E medika@medika.hr
I www.medika.hr

Zagreb, 29. travanj 2011. 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 2011. godine do 31. ožujka 2011. 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 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.

Jasminko Herceg
član Uprave

Medika d.d.
Dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom
10000 Zagreb, Capraška 1