



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2016. godine
Grupa Medika**

travanj 2016.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2016. godine

Grupa Medika („Grupa“) je u prvom kvartalu 2016. godine ostvarila 679,0 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 9,89% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2016. godine iznose 661,8 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 9,34%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 97,46% i ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 97,95%.

Ostali poslovni prihodi, koji iznose 5,4 milijuna kuna, manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 2,0 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio svega 1,21%, a u prva tri mjeseca 2016. godine iznosi svega 0,80%, ovaj pad nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,94% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,06% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvom kvartalu 2016. godine nije zabilježila značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 615,3 milijuna kuna te su za 8,93% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,54% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,88%.

Troškovi zaposlenih su 3,14% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe postotno veći rast, njihov udio u poslovnim rashodima manji je za 0,19%.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,5 milijuna kuna, odnosno 40,70%. Njihov udio u ukupnim rashodima iznosi 0,81% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 0,62%. Na ovo povećanje su većinom utjecali veći troškovi kamata zbog veće prosječne kreditne zaduženosti u prva tri mjeseca 2016. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2015. godine iznosila 8,49%, dok u prva tri mjeseca 2016. godine iznosi 8,70%, što je povećanje za 0,21%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 18,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 8,9 milijuna kuna, što je povećanje od 9,3 milijuna kuna. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 9,89% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 8,50% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 11,8 milijuna kuna te je za 4,3 milijuna kuna, odnosno čak 57,30% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 14,1 milijun kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2016. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 7,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 7,4 milijuna kuna, što je povećanje od 3,08%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 56,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 31,4 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 5,45% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je u odnosu na početak godine veća za 6,3 milijuna kuna. Dugotrajna nematerijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 3,7 milijuna kuna, na što je najveći utjecaj imalo povećanje vrijednosti goodwilla uslijed kupnje Ljekarne Maja Mučaji i Ljekarne Mirija Bohunicki te pripajanja Ljekarne Smilja Bagat. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 1,2 milijuna kuna. Na ovo povećanje najveći utjecaj je imalo povećanje imovine u pripremi, odnosno ulaganje u preinake u skladištu.

Dugotrajna financijska imovina iznosi 31,1 milijun kuna te se najvećim dijelom odnosi na ulaganja u povezana društva.

Odgodena porezna imovina ne bilježi kretanje u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 618,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 100,5 milijuna kuna, odnosno 6,62%. U strukturi kratkotrajne imovine sve stavke (zalihe, potraživanja i financijska imovina) bilježe rast.

Zalihe su veće za 12,4 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkotrajna potraživanja iznose 1 milijardu 121,3 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 112,0 milijuna kuna, odnosno 11,09%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 113,1 milijun kuna i bilježe povećanje od 11,19% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 207,3 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 537,3 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 121,6 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 386,6 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (384,4 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,2 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 48,3 milijuna kuna, odnosno 4,50%.

Ukupna zaduženost Grupe Medike po kreditima iznosi 398,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 44,3 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 13,9 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 384,4 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Kratkoročna kreditna zaduženost Medike povećana je za potrebe tekuće likvidnosti.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvom kvartalu 2016. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže što je rezultiralo povećanjem tržišnog udjela u 2016. godini.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu.

Kreditna zaduženost je povećana za potrebe tekuće likvidnosti.

Kupljene su Ljekarna Maja Mučaji i Ljekarna Mirija Bohunicki te je u sastav Grupe Prima Pharme pripojena Ljekarna Smilja Bagat.

Očekivani razvoj Grupe u budućnosti

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.

Vlastite dionice

Na 31.03.2016. godine Medika ima 955 vlastitih dionica.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te Put stinica d.o.o. Oba ovisna društva su u 100%-tnom vlasništvu Medike.

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

Put stinica d.o.o. ima u 100%-tnom vlasništvu društvo Primus nekretnine d.o.o.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 48,93% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,15% glasačkih prava nad Društvom. S 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 se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

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

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

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

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.
Direktor


3 **Medika** d.o.o.
ZAGREB, Caprašić

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016.

do

31.3.2016.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavalca: 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: 805

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prime Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

ZU Ljekarne Atalić

Osijek

0845124

Ljekarna Klunić

Pula

80072372

Ljekarna Mučaji

Zadar

80384889

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 izdavalca.

M.P.

Medika

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2016.

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	417.301.171	423.588.475
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	193.205.667	196.917.104
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	121.806.977	121.463.008
3. Goodwill	006	69.520.289	75.045.184
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.878.401	408.912
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	191.254.440	192.493.803
1. Zemljište	011	25.226.916	25.226.916
2. Građevinski objekti	012	136.672.721	135.450.035
3. Postrojenja i oprema	013	12.802.474	12.909.308
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.518.410	12.253.488
5. Biološka imovina	015	6.555	64.208
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	2.196.914	5.761.523
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018	830.450	828.325
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	29.820.352	31.147.932
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	21.120.401	21.371.196
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	8.699.951	9.776.736
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.196.963	1.196.963
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.196.963	1.196.963
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.823.749	1.832.673
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.518.171.670	1.618.634.031
I. ZALIHE (036 do 042)	035	266.292.251	278.652.265
1. Sirovine i materijal	036	559.931	617.132
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	261.478.227	275.433.400
5. Predujmovi za zalihe	040	4.254.093	2.601.733
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.009.302.620	1.121.259.230
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	13.347.799	15.521.565
2. Potraživanja od kupaca	045	987.749.144	1.097.586.743
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.799.110	1.793.159
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.884.222	2.351.724
6. Ostala potraživanja	049	2.522.345	4.006.039
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	187.674.250	207.251.158
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	187.674.250	207.251.158
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	54.902.549	11.471.378
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.777.795	1.625.045
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.938.250.636	2.043.847.551
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	131.451.416	145.018.826

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	452.112.596	467.243.725
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	196.261.000	196.261.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.652.683	-8.312.744
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	89.677.247	90.377.306
1. Zakonske rezerve	066	15.991.539	15.991.539
2. Rezerve za vlastite dionice	067	51.286.174	51.286.174
3. Vlastite dionice i udjeii (odbitna stavka)	068	9.396.956	8.696.897
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	129.693.028	174.827.033
1. Zadržana dobit	073	129.693.028	174.827.033
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	45.134.004	14.091.130
1. Dobit poslovne godine	076	45.134.004	14.091.130
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	1.216.759	1.216.759
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.216.759	1.216.759
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	36.927.624	36.502.107
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	19.452.682	19.027.165
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	17.474.942	17.474.942
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.447.068.677	1.537.312.666
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	114.785.187	122.298.352
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	342.580.912	386.595.344
4. Obveze za predujmove	097	3.144.574	55.372
5. Obveze prema dobavljačima	098	958.479.423	999.289.276
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.531.536	8.141.648
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.726.327	12.556.494
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	11.564	11.564
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.809.154	8.364.616
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	924.980	1.572.294
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.938.250.636	2.043.847.551
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	131.451.416	145.018.826
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	452.112.596	467.243.725
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2016. do 31.03.2016.

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	612.720.402	612.720.402	667.243.075	667.243.075
1. Prihodi od prodaje	112	605.260.914	605.260.914	661.795.806	661.795.805
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.459.488	7.459.488	5.447.270	5.447.270
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	605.225.618	605.225.618	655.454.043	655.454.043
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	564.880.289	564.880.289	615.325.542	615.325.542
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.070.475	3.070.475	3.031.052	3.031.052
b) Troškovi prodane robe	118	553.903.681	553.903.681	604.228.588	604.228.588
c) Ostali vanjski troškovi	119	7.906.133	7.906.133	8.065.902	8.065.902
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.415.913	24.415.913	25.183.005	25.183.005
a) Neto plaće i nadnice	121	14.488.238	14.488.238	14.924.836	14.924.836
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.430.199	6.430.199	6.730.973	6.730.973
c) Doprinosi na plaće	123	3.497.476	3.497.476	3.527.196	3.527.196
4. Amortizacija	124	2.831.493	2.831.493	3.568.477	3.568.477
5. Ostali troškovi	125	10.310.109	10.310.109	8.221.098	8.221.098
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.787.814	2.787.814	3.155.921	3.155.921
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.787.814	2.787.814	3.155.921	3.155.921
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.194.692	5.194.692	11.788.546	11.788.546
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	346.107	346.107	250.794	250.794
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.848.585	4.848.585	11.537.752	11.537.752
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	3.785.566	3.785.566	5.326.438	5.326.438
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	83.944	83.944		
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	3.701.622	3.701.622	5.326.438	5.326.438
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	617.915.094	617.915.094	679.031.621	679.031.621
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	609.011.184	609.011.184	660.780.481	660.780.481
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	8.903.910	8.903.910	18.251.140	18.251.140
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	8.903.910	8.903.910	18.251.140	18.251.140
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.414.039	2.414.039	4.160.010	4.160.010
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
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	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
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	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
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	6.489.871	6.489.871	14.091.130	14.091.130
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2016. do 31.03.2016.

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	8.903.910	18.251.141
2. Amortizacija	002	2.831.493	3.568.477
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	71.801.203	46.229.557
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	83.536.606	68.049.175
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	134.735.327	111.956.609
3. Povećanje zaliha	010	2.395.424	12.360.015
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	35.159.433	27.263.429
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	172.290.184	151.580.053
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	88.753.578	83.530.878
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	261.700	733.916
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.542.261	4.166.549
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	3.803.961	4.900.465
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.672.664	8.519.276
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	6.672.664	8.519.276
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	2.868.703	3.618.811
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	91.114.751	217.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	91.114.751	217.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	49.464.989	172.664.435
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	518.160	617.047
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	49.983.149	173.281.482
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	41.131.602	43.718.518
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	50.490.679	43.431.171
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	81.101.077	54.902.549
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	50.490.679	43.431.171
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	30.610.398	11.471.378

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016. do 31.3.2016.

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	196.261.000	196.261.000
2. Kapitalne rezerve	002	-8.652.683	-8.312.744
3. Rezerve iz dobiti	003	89.677.247	90.377.306
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	129.693.028	174.827.033
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	45.134.004	14.091.130
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	452.112.596	467.243.725
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	452.112.596	467.243.725
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, 28 travnja 2016. godine

Na temelju članka 401. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15 i 110/15) Direktor Jasminko Herceg daje

IZJAVU O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA IZDAVATELJA

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. ožujka 2016. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg
Direktor

3
Medika
ZAGREB, Capraška