



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2017. godine
Grupa Medika**

travanj 2017.

Izvještaj posloводства

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2017. godine

Medika Grupa („Grupa“) je u prva tri mjeseca 2017. godine ostvarila 695,0 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 2,36% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2017. godine iznose 679,7 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 2,70%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 97,79% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 97,46%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 6,4 milijuna kuna veći su za 18,21% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio je svega 0,80%, a u prva tri mjeseca 2017. godine iznosi 0,93%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,98% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,02% prihoda od prodaje. Ova struktura u prva tri mjeseca 2017. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 629,8 milijuna kuna te su za 2,36% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima manji je za 0,38% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,50%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,19%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 3,78% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 3,84%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Trošak vrijednosnog usklađivanja imovine iznosi 6,1 milijun kuna, te je veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno zbog porasta potraživanja u odnosu na kraj 2016. godine te usporene naplate od bolnica.

Financijski prihodi su manji za 2,9 milijuna kuna, odnosno 24,19%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog prosječno manjeg iznosa danih kredita poslovnim partnerima u prvom kvartalu 2017. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 1,6 milijuna kuna, odnosno 29,69%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,55%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe pad od 1,0 milijun kuna, dok su troškovi kamata manji za 566 tisuća kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2016. godine iznosila 8,70%, dok u prva tri mjeseca 2017. godine iznosi 9,03% što je povećanje za 0,33%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 17,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 18,3 milijuna kuna, što je smanjenje od 572 tisuće kuna odnosno 3,14%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji su veći za 2,51% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji su veći za 2,36% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 12,5 milijuna kuna te je za 698 tisuća kuna, odnosno 5,92% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 13,9 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2017. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 8,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 7,6 milijuna kuna, što je povećanje od 14,28%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 56,4 milijuna kuna što je gotovo na razini istog razdoblja prethodne godine kada je nabavljeno 56,1 milijuna kuna.

Ukupna aktiva je na gotovo istoj razini kao i na početku godine te iznosi 2 milijarde i 146,2 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na početak godine. Dugotrajna nematerijalna imovina je veća u odnosu na početak godine za 959 tisuća kuna na što najveći utjecaj ima ulazak Ljekarne Ana Pantelić u Grupi Medika. Materijalna imovina je gotovo na razini sa početka godine. U strukturi dugotrajne materijalne imovine došlo je do smanjenja predujmova za materijalnu imovinu te istovremenog povećanja imovine u pripremi.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 25,3 milijuna kuna te je za 1,1 milijun kuna manja u odnosu na početak godine uslijed isplate dobiti u pridruženom društvu čime je smanjena vrijednost udjela.

Odgođena porezna imovina ne bilježi značajno kretanje u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 736,3 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 6,3 milijuna kuna, odnosno svaga 0,36%. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina i novac bilježe pad, potraživanja su veća u odnosu na početak godine dok su zalihe na razini sa početka godine.

Zalihe iznose 279,2 milijuna kuna te ne bilježe značajnu promjenu u odnosu na početak godine.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 302,2 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 53,8 milijuna kuna, odnosno 4,31%. Potraživanja od kupaca i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 293,7 milijuna kuna i bilježe povećanje od 4,46% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 102,3 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2016. godine financijska imovina se smanjila za 30,3 milijuna kuna zbog otplate kredita.

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

Dugoročne obveze iznose 23,8 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine manje za 8,3 milijuna kuna na što je najviše utjecalo reprogramiranje jednog dugoročnog kredita u kratkoročni. Od ukupnog iznosa dugoročnih obveza na dugoročne kredite odnosi se 3,7 milijuna kuna, na obveze po financijskom najmu 4,2 milijuna kuna te na odgođenu poreznu obvezu 15,9 milijuna kuna.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 648,5 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 162,3 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 462,0 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (460,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,0 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 23,3 milijuna kuna, odnosno 2,04%, što je manje od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 463,7 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 42,5 milijuna kuna. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2017. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

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

Kreditna zaduženost je smanjena za 42,5 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

U sastav Grupe ušla je Ljekarna Ana Pantelić.

Očekivani razvoj Grupe u budućnosti

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i više 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 31.03.2017. godine Medika ima 1.202 vlastite dionice.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te Primus nekretnine 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, Ljekarnu Ana Pantelić te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,34% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,37% 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. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sa dijelom inozemnih dobavljača ugovorena je valuta plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

Grupa ima dio imovine koji ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

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

Grupa ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope. Međutim, Grupa 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 te na potraživanja po danim kreditima. 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.

Od ukupnog iznosa kratkoročnih potraživanja, 143,2 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od jednog poslovnog partnera i njegovih povezanih društava. Poslovni partner je u prvom kvartalu 2017. godine došao u likvidnosne probleme. Od ukupnog iznosa, 100,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit koji je osiguran založnim pravima na dionicama, a ostatak na potraživanja za prodanu robu. S obzirom da je proces oko restrukturiranja poslovnog partnera i njegovih povezanih društava tek započeo, neizvjestan je konačni ishod te je nemoguće predvidjeti nadoknadivost potraživanja.

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

Medika d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017.

do

31.3.2017.

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavatelja: 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: 790

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Zagreb

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

Ljekarna Pantelić

Rijeka

80004962

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

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

M.P.

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.3.2017.

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	408.839.901	408.702.738
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	188.121.405	189.080.572
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	119.575.339	119.319.400
3. Goodwill	006	67.663.564	68.981.802
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	213.698	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	668.804	779.370
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	191.785.703	191.866.638
1. Zemljište	011	25.226.916	25.226.916
2. Građevinski objekti	012	132.352.841	131.170.031
3. Postrojenja i oprema	013	13.092.366	13.091.458
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.237.693	11.240.760
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.497.127	74.336
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.557.090	10.243.592
8. Ostala materijalna imovina	018	821.670	819.545
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	26.390.065	25.315.077
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	21.318.086	20.171.964
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	5.071.979	5.143.113
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.018.735	878.042
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.018.735	878.042
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.523.993	1.562.409
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.742.543.057	1.736.290.383
I. ZALIHE (036 do 042)	035	277.022.681	279.206.399
1. Sirovine i materijal	036	493.692	578.108
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	274.089.365	277.186.622
5. Predujmovi za zalihe	040	2.439.624	1.441.669
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.248.405.954	1.302.182.937
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	1.222.404.747	1.277.253.711
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	16.095.511	16.495.544
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	121.201	19.842
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.537.180	1.020.566
6. Ostala potraživanja	049	8.247.315	7.393.274
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	132.605.132	102.283.157
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	132.605.132	102.283.157
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	84.509.290	52.617.890
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.080.559	1.228.400
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.153.463.517	2.146.221.521
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	137.321.182	146.889.018

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	455.027.473	470.557.227
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	204.715.320	204.715.320
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.312.744	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	85.852.773	86.817.950
1. Zakonske rezerve	066	18.465.733	18.465.733
2. Rezerve za vlastite dionice	067	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	13.221.430	12.256.253
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	117.255.820	172.772.123
1. Zadržana dobit	073	117.255.820	172.772.123
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	55.516.304	13.909.755
1. Dobit poslovne godine	076	55.516.304	13.909.755
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	951.636	951.636
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	951.636	951.636
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	32.086.546	23.785.800
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	16.163.856	7.863.110
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	15.922.690	15.922.690
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.663.967.808	1.648.533.360
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	132.968.443	141.100.931
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	497.052.038	462.019.166
4. Obveze za predujmove	097	1.442.225	337.053
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.006.069.951	1.021.207.805
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.653.682	8.554.652
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.657.670	12.829.647
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.123.799	2.484.106
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.430.054	2.393.498
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.153.463.517	2.146.221.521
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	137.321.182	146.889.018
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	455.027.473	470.557.227
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 31.3.2017.

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	667.243.075	667.243.075	686.106.638	686.106.638
1. Prihodi od prodaje	112	661.795.805	661.795.805	679.667.331	679.667.331
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.447.270	5.447.270	6.439.307	6.439.307
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	655.454.043	655.454.043	673.619.373	673.619.373
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	615.325.542	615.325.542	629.828.821	629.828.821
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.031.052	3.031.052	3.032.670	3.032.670
b) Troškovi prodane robe	118	604.228.588	604.228.588	618.320.967	618.320.967
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.065.902	8.065.902	8.475.184	8.475.184
3. Troškovi osobija (121 do 123)	120	25.183.005	25.183.005	25.483.636	25.483.636
a) Neto plaće i nadnice	121	14.924.836	14.924.836	15.399.709	15.399.709
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.730.973	6.730.973	6.493.496	6.493.496
c) Doprinosi na plaće	123	3.527.196	3.527.196	3.590.431	3.590.431
4. Amortizacija	124	3.568.477	3.568.477	3.383.653	3.383.653
5. Ostali troškovi	125	8.221.098	8.221.098	8.846.668	8.846.668
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.155.921	3.155.921	6.076.595	6.076.595
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	3.155.921	3.155.921	6.076.595	6.076.595
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	11.788.546	11.788.546	8.936.343	8.936.343
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.537.752	11.537.752	8.485.547	8.485.547
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	250.794	250.794	450.796	450.796
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.326.438	5.326.438	3.744.891	3.744.891
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.326.438	5.326.438	3.744.891	3.744.891
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	679.031.621	679.031.621	695.042.981	695.042.981
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	660.780.481	660.780.481	677.364.264	677.364.264
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	18.251.140	18.251.140	17.678.717	17.678.717
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	18.251.140	18.251.140	17.678.717	17.678.717
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.160.010	4.160.010	3.768.962	3.768.962
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755
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	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755
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 dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755

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	14.091.130	14.091.130	13.909.755	13.909.755
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2017. do 31.3.2017.

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	18.251.141	17.678.717
2. Amortizacija	002	3.568.477	3.383.653
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	46.229.557	19.598.423
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		30.321.975
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	68.049.175	70.982.768
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	111.956.609	53.776.982
3. Povećanje zaliha	010	12.360.015	2.183.719
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	27.263.429	2.322.264
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	151.580.053	58.282.965
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	12.699.803
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	83.530.878	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	733.916	47.432
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	4.165.549	1.942.331
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		1.074.988
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	4.899.465	3.064.751
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.519.276	4.423.757
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	8.519.276	4.423.757
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	3.619.811	1.359.006
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	217.000.000	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	217.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	172.664.435	42.516.254
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	617.047	715.944
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	173.281.482	43.232.198
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	43.718.518	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	43.232.198
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	43.432.171	31.891.401
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	54.902.549	84.509.290
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	43.431.171	31.891.401
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	11.471.378	52.617.889

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2017. do 31.3.2017.

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	Prethodna godina	Teuća godina
	2	3	3	4
1. Upisani kapital	001	204.718.320	204.718.320	204.718.320
2. Kapitalne rezerve	002	-8.312.744	-8.312.744	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	85.852.773	85.852.773	86.817.950
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	117.255.820	117.255.820	172.772.123
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	55.516.304	55.516.304	13.909.755
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	455.030.473	455.030.473	470.560.227
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	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, 25. travnja 2017. 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

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

Nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2017. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2017. 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

 **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1