

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2018. godine
Medika d.d. Zagreb

travanj 2018.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2018. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prva tri mjeseca 2018. godine ostvarila 737,3 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 9,96% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2018. godine iznose 725,0 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 10,47%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходима iznosi 98,32% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 97,87%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 3,4 milijuna kuna manji su za 42,23% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходима u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio je 0,87%, a u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 0,46%.

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 2018. godine nije se promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 686,6 milijuna kuna te su za 10,48% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je u skladu sa rastom prodaje. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,53% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,96%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,99%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,89% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,04%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Trošak vrijednosnog usklađivanja imovine iznosi 4,3 milijuna kuna, te je manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trošak ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca manji je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, jer je krajem 2017. godine izvršena sanacija bolnica. Također, u prvom kvartalu 2017. godine bio je evidentiran ispravak vrijednosti potraživanja za kamate Agrokoru u iznosu od 1,1 milijun kuna.

Financijski prihodi su veći za 546 tisuća kuna, odnosno 6,44%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 1,5 milijuna kuna, dok prihodi od kamata bilježe rast od 2,1 milijun kuna. U strukturi prihoda od kamata manji su prihodi od kamata na dane kredite, jer je u prvom kvartalu 2017. godine obračunata kamata na kredit Agrokoru d.d. dok u prvom kvartalu 2018. godine nije obračunata kamata temeljem Zakona o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku (Lex Agrokor). Istovremeno, na osnovu sudske nagodbe, proknjižen je prihod od zateznih kamata u iznosu od 3,8 milijuna kuna.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 798 tisuća kuna, odnosno 22,15%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,16% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,39%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 215 tisuća kuna, dok su troškovi kamata manji za 1,0 milijun kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne kreditne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2017. godine iznosila 6,39%, dok u prva tri mjeseca 2018. godine iznosi 6,54% što je povećanje za 0,16%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 19,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 15,8 milijuna kuna, što je povećanje od 3,3 milijuna kuna odnosno 20,98%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 9,96% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim zbog rasta prihoda iz osnovne djelatnosti) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 9,69% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 12,8 milijuna kuna te je za 2,0 milijuna kuna, odnosno 18,02% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 15,3 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2018. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 76,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 72,5 milijuna kuna, što je povećanje od 5,07%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme, odnosno članice Grupe Prima Pharme su naručivale više trgovačke robe u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 48,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 56,4 milijuna kuna, što je smanjenje od 7,7 milijuna kuna, odnosno 13,73%.

Ukupna aktiva je na gotovo istoj razini kao i na početku godine te iznosi 1 milijardu i 962,8 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 4,7 milijuna kuna. Dugotrajna nematerijalna imovina je na razini sa početka godine, dok je dugotrajna materijalna imovina manja za 2,2 milijuna kuna, odnosno 1,31%.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 116,9 milijuna kuna te je za 7,1 milijun kuna veća u odnosu na početak godine zbog povećanja danih kredita poslovnim partnerima.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 644,6 milijuna kuna te je gotovo na razini sa početka godine. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina, potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok novac bilježi pad.

Zalihe iznose 283,6 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 7,6 milijuna kuna, odnosno 2,77%

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 200,7 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 22,9 milijuna kuna, odnosno 1,94%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 190,8 milijuna kuna i bilježe povećanje od 2,46% u odnosu na početak godine.

Ukupno je 35,4 milijuna kuna potraživanja od kupaca iz Agrokora Grupe pretvoreno u inkrementalni zajam (roll-up kredit) čime su zatvorena potraživanja u navedenom iznosu, a otvoreno je potraživanje po inkrementalnom zajmu u ukupnom iznosu od 35,4 milijuna kuna evidentirano u sklopu kratkotrajne financijske imovine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 87,9 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2017. godine financijska imovina se povećala za 35,1 milijun kuna. Na ovo povećanje utjecaj je imalo evidentiranje inkrementalnog zajma (roll-up kredita) od Agrokora.

Novac u banci i blagajni iznosi 72,4 milijuna kuna i manji je u odnosu na početak godine za 65,8 milijuna kuna. Krajem 2017. godine primljen je dio sredstava od sanacije bolnica što je utjecalo na porast ove bilančne pozicije. Primljenim sredstvima smanjena je kreditna zaduženost u 2018. godini.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena u odnosu na početak godine.

Dugoročne obveze iznose 5,7 milijuna kuna te se odnose na obveze po financijskom najmu.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 548,3 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 205,0 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 318,6 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (316,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,3 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 41,7 milijuna kuna, odnosno 3,59%.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 316,3 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 40,0 milijuna kuna. Na 31.03.2018. godine Medika nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunkski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2018. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

Ukupno je 35,4 milijuna kuna potraživanja od kupaca iz Agrokora Grupe pretvoreno u inkrementalni zajam (roll-up kredit) čime su zatvorena potraživanja u navedenom iznosu, a otvoreno je potraživanje po inkrementalnom zajmu u ukupnom iznosu od 35,4 milijuna kuna evidentirano u sklopu kratkotrajne financijske imovine.

Kreditna zaduženost je smanjena za 40,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

Na 31.03.2018. godine Medika ima 1.440 vlastitih dionica.

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 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 49,75% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,59% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska d.o.o. 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.

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 i danih 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 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, 94,7 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od poduzeća iz Agrokor Grupe koja je zapala u likvidnosne probleme. Od ukupnog iznosa, 50,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit koji je osiguran založnim pravima na dionicama (bruto iznos kredita iznosi 100,0 milijuna kuna te ispravak vrijednosti 50,0 milijuna kuna), 35,4 milijuna kuna na potraživanja po inkrementalnom zajmu (roll-up kredit) a ostatak na potraživanja za prodanu robu kupcima iz veterinarske djelatnosti koji se nalaze u okviru Agrokor Grupe.

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:

1.1.2018.

do

31.3.2018.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 94818858923

Tvrtna 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: 418

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna 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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalca.

M.P.

³ Medika d.d.
ZAGREB Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.3.2018.

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	311.426.456	316.146.560
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	19.199.753	19.051.703
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.610.043	6.703.092
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine	007	163.350	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	496.774	419.025
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	167.087.049	164.893.145
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	114.799.093	113.706.228
3. Postrojenja i oprema	013	11.719.588	11.670.502
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.267.312	11.248.579
5. Biološka imovina	015		
6. Predumjovi za materijalnu imovinu	016	145.854	154.734
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.129.377	9.089.402
8. Ostala materijalna imovina	018	792.970	790.845
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	109.814.616	116.876.674
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	99.999.330	99.999.330
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	9.815.286	16.877.344
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. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	033	15.325.038	15.325.038
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.644.771.761	1.644.591.371
I. ZALIHE (036 do 042)	035	275.997.886	283.633.810
1. Sirovine i materijal	036	96.453	110.480
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	272.178.706	279.249.445
5. Predumjovi za zalihe	040	3.722.727	4.273.885
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.177.811.235	1.200.683.254
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	136.200.111	131.094.983
2. Potraživanja od kupaca	045	1.012.931.948	1.045.046.570
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	13.062.528	14.679.668
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	26.979	24.523
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.197.895	5.329.536
6. Ostala potraživanja	049	9.391.774	4.507.974
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	52.759.803	87.858.712
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	52.759.803	87.858.712
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	138.202.837	72.415.595
D) PLAĆENI TRŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	613.265	2.052.603
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.956.811.482	1.962.790.534
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	121.247.906	75.532.484

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	390.633.291	405.887.346
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	064	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.475.954	83.475.954
1. Zakonske rezerve	066	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	067	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	15.598.249	15.598.249
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	72.495.831	105.570.838
1. Zadržana dobit	073	72.495.831	105.570.838
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	33.075.007	15.254.055
1. Dobit poslovne godine	076	33.075.007	15.254.055
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	642.547	642.547
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	642.547	642.547
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.785.260	5.722.340
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	5.785.260	5.722.340
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	1.555.753.395	1.548.344.893
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	118.412.210	116.133.045
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	359.479.333	318.649.746
4. Obveze za predujmove	097	2.414.190	22.945
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.044.912.968	1.088.899.821
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.361.664	7.401.286
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	8.792.170	15.933.551
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	12.030.000	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.350.860	1.304.499
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.996.989	2.193.408
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.956.811.482	1.962.790.534
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	121.247.906	75.532.484
DODATAK BILANCI (popunjavanje 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 1.1.2018. do 31.3.2018.

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	662.084.448	662.084.448	728.321.124	728.321.124
1. Prihodi od prodaje	112	656.260.332	656.260.332	724.956.637	724.956.637
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.824.116	5.824.116	3.364.487	3.364.487
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	651.198.450	651.198.450	715.473.175	715.473.175
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	621.453.141	621.453.141	686.564.859	686.564.859
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.286.626	2.286.626	2.589.488	2.589.488
b) Troškovi prodane robe	118	614.353.976	614.353.976	677.513.372	677.513.372
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.812.539	4.812.539	6.461.999	6.461.999
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	13.269.069	13.269.069	13.533.714	13.533.714
a) Neto plaće i nadnice	121	8.043.660	8.043.660	8.203.132	8.203.132
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.372.127	3.372.127	3.460.275	3.460.275
c) Doprinosi na plaće	123	1.853.282	1.853.282	1.870.307	1.870.307
4. Amortizacija	124	2.739.045	2.739.045	2.961.071	2.961.071
5. Ostali troškovi	125	7.661.915	7.661.915	8.067.506	8.067.506
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.075.280	6.075.280	4.346.025	4.346.025
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.075.280	6.075.280	4.346.025	4.346.025
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.479.101	8.479.101	9.025.166	9.025.166
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.479.101	8.479.101	9.025.166	9.025.166
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	3.603.701	3.603.701	2.805.546	2.805.546
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	3.603.701	3.603.701	2.805.546	2.805.546
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	670.563.549	670.563.549	737.346.290	737.346.290
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	654.802.151	654.802.151	718.278.721	718.278.721
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	15.761.398	15.761.398	19.067.569	19.067.569
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	15.761.398	15.761.398	19.067.569	19.067.569
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.152.279	3.152.279	3.813.514	3.813.514
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	12.609.119	12.609.119	15.254.055	15.254.055
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	12.609.119	12.609.119	15.254.055	15.254.055
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	12.609.119	12.609.119	15.254.055	15.254.055
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	12.609.119	12.609.119	15.254.055	15.254.055
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2018. do 31.3.2018.**

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	15.761.398	19.067.569
2. Amortizacija	002	2.739.045	2.961.071
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	19.135.005	45.451.085
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	486.301	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	30.391.898	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	68.513.647	67.479.725
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	25.133.272	32.588.189
3. Povećanje zaliha	010		7.635.924
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.577.210	42.088.806
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	28.710.482	82.312.919
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	39.803.165	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	14.833.194
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	47.382	501.923
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.935.918	9.214.248
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	1.983.300	9.716.171
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.175.224	773.635
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	39.987.296	7.062.058
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	41.162.520	7.835.693
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	1.880.478
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	39.179.220	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		151.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	151.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	32.058.333	191.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		12.030.000
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	715.944	804.526
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	32.774.277	203.834.526
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	32.774.277	52.834.526
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	32.150.332	65.787.242
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	80.093.929	138.202.837
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	32.150.332	65.787.242
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	47.943.597	72.415.595

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2018.** do **31.3.2018.**

Naziv pozicije	1			
	2	3	4	Teuća godina
1. Upisani kapital	001	209.244.420	209.244.420	209.244.420
2. Kapitalne rezerve	002	-7.657.921	-7.657.921	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	83.475.954	83.475.954	83.475.954
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	72.495.831	72.495.831	105.570.838
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	33.075.007	33.075.007	15.254.055
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	390.633.291	390.633.291	405.887.346
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, 27. travnja 2018. 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, 110/15, 123/16 i 131/17) 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 2018. 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 2018. 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