



Medika d.d.
Zagreb, Capraška 1

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2019. godine
Medika d.d. Zagreb

travanj 2019.

Izvještaj posloводства

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2019. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prva tri mjeseca 2019. godine ostvarila 859,2 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 16,53% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2019. godine iznose 854,0 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 17,80%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 99,39% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,32%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 3,5 milijuna kuna veći su za 4,15% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio je 0,46%, a u prva tri mjeseca 2019. godine iznosi 0,41%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,87% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,13% prihoda od prodaje. Ova struktura u prva tri mjeseca 2019. godine nije se promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 810,2 milijuna kuna te su za 18,01% 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 0,86 postotnih poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 96,87%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 7,29%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,74% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 1,89%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih te povećanje plaća zaposlenicima u skladu s novom sistematizacijom Društva.

Financijski prihodi su manji za 7,3 milijuna kuna, odnosno 80,98%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 3,5 milijuna kuna, dok prihodi od kamata bilježe pad od 3,8 milijuna kuna. U strukturi prihoda od kamata manji su prihodi od zatezних kamata, jer je u prvom kvartalu 2018. godine, na osnovu sudske nagodbe, proknjižen prihod od zatezних kamata u iznosu od 3,8 milijuna kuna.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 2,3 milijuna kuna, odnosno 72,52%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,21 postotni poen u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,66%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 3,1 milijun kuna, dok su troškovi kamata manji za 805 tisuća kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne kreditne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Negativan trend tečajnih razlika (pad pozitivnih tečajnih razlika i rast negativnih tečajnih razlika) najvećim dijelom je posljedica povećanja obveza prema inozemnim dobavljačima.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2018. godine iznosila 6,54%, dok u prva tri mjeseca 2019. godine iznosi 6,01%, što je smanjenje za 0,53 postotna poena. Do smanjenja je došlo zbog većeg rasta troška prodane robe u odnosu na rast prihoda od prodaje.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 17,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 19,1 milijun kuna, što je smanjenje od 1,8 milijuna kuna odnosno 9,37%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji su veći za 17,21% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim zbog rasta poslovnih rashoda) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji su veći za 16,53% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 21,1 milijun kuna te je za 7,9 milijuna kuna, odnosno 59,23% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Veća operativna dobit ostvarena je zbog većeg rasta poslovnih prihoda (koji su veći za 17,73% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast poslovnih rashoda (koji su veći za 16,96% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Ostvarena neto dobit iznosi 14,2 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2019. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 81,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 76,2 milijuna kuna, što je povećanje od 7,42%. 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 46,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 48,6 milijuna kuna, što je smanjenje od 2,4 milijuna kuna, odnosno 4,90%.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 9,85% u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde i 74,4 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 3,1 milijun kuna. Dugotrajna materijalna imovina je na razini sa početka godine. Istovremeno, dugotrajna nematerijalna imovina bilježi povećanje od 2,8 milijuna kuna, odnosno 14,25% na što je najviše utjecalo priznavanje vrijednosti imovine s pravom korištenja za ugovore o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine).

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 116,0 milijuna kuna te ne bilježi kretanje u odnosu na početak godine.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 753,1 milijun kuna te je veća za 11,56% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine novac, potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok financijska imovina bilježi pad.

Zalihe iznose 320,6 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 6,2 milijuna kuna, odnosno 1,98%.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 381,7 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 148,8 milijuna kuna, odnosno 12,07%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 374,9 milijuna kuna i bilježe povećanje od 12,31% u odnosu na početak godine uslijed rasta prihoda od prodaje.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 3,8 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. Kratkotrajna financijska imovina bilježi smanjenje od 1,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine i u cijelosti se odnosi na otplatu kredita.

Novac u banci i blagajni iznosi 46,9 milijuna kuna i veći je u odnosu na početak godine za 27,9 milijuna kuna.

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

Dugoročne obveze iznose 8,1 milijun kuna, od čega se 6,1 milijun kuna odnosi na obveze po financijskom najmu, a 2,0 milijuna kuna na obveze s osnove ugovora o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine). Dugoročne obveze bilježe povećanje od 2,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 660,2 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 310,6 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 328,0 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (325,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,7 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 103,4 milijuna kuna, odnosno 8,56%.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 325,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 69,0 milijuna kuna. Na 31.03.2019. godine Medika nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2019. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže što je utjecalo na manje povećanje tržišnog udjela.

Kreditna zaduženost se povećala, za 69,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine, za potrebe tekuće likvidnosti.

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 31.03.2019. godine Medika ima 2.940 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

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% 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.

Auctor d.o.o. posjeduje 24,98% udjela, odnosno 27,67% dionica s pravom glasa.

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.

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.d.
ZAGREB, Capraška 1

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2019.

do

31.03.2019.

Godina:

2019.

Kvartal:

1.

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

03209741

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS):

080027531

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

94818858923

LEI:

7478000000R8ZVGJJO27

Šifra
ustanove:

1339

Tvrka 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

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

445

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

(Da/Ne)

(tvrka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: **DIJANA RADMILOVIĆ**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/2412 551**

Adresa e-pošte:

medika.uprava@medika.hr

Revizorsko društvo:

(tvrka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	311.353.901	314.495.053
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	19.496.133	22.274.507
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.024.457	10.204.541
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.280	17.280
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	524.810	123.100
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	165.258.285	165.621.063
1. Zemljište	011	18.232.855	23.406.270
2. Građevinski objekti	012	110.572.939	110.423.996
3. Postrojenja i oprema	013	16.314.714	16.584.386
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.564.722	10.483.210
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	197.540	1.608.983
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.511.845	2.252.673
8. Ostala materijalna imovina	018	863.670	861.545
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	116.010.980	116.010.980
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	100.199.330	100.199.330
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	15.811.650	15.811.650
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	10.588.503	10.588.503
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.571.429.077	1.753.089.967
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	314.412.953	320.644.500
1. Sirovine i materijal	039	103.278	81.109
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	311.129.834	314.804.302
5. Predujmovi za zalihe	043	3.179.841	5.759.089
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.232.849.915	1.381.684.714
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	107.645.698	104.881.721
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	10.260.643	12.045.384

3. Potraživanja od kupaca	049	1.106.310.000	1.257.968.269
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	32.047	25.547
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	8.190.899	6.178.129
6. Ostala potraživanja	052	410.628	585.664
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	5.110.980	3.849.619
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	5.110.980	3.849.619
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	19.055.229	46.911.134
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.599.855	6.772.215
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.888.382.833	2.074.357.235
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	132.109.570	127.254.882
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	389.076.138	403.246.130
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	069	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	61.886.379	61.886.379
1. Zakonske rezerve	071	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	072	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-37.187.824	-37.187.824
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	105.570.838	125.603.260
1. Zadržana dobit	082	105.570.838	125.603.260
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	20.032.422	14.169.992
1. Dobit poslovne godine	085	20.032.422	14.169.992
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	596.402	596.402
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	596.402	596.402
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	6.113.630	8.142.818
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	6.113.630	6.119.795
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0

9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	2.023.023
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	1.490.498.284	1.660.239.372
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	72.678.512	70.909.454
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	259.875.462	327.983.103
7. Obveze za predujmove	114	4.352.553	20.746
8. Obveze prema dobavljačima	115	1.134.503.532	1.239.663.884
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.854.930	7.903.266
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	10.270.700	12.257.606
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	962.595	1.501.313
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	2.098.379	2.132.513
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.888.382.833	2.074.357.235
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	132.109.570	127.254.882

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: **MEDIKA d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	728.321.124	728.321.124	857.480.325	857.480.325
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	66.472.473	66.472.473	70.436.096	70.436.096
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	658.484.164	658.484.164	783.539.996	783.539.996
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	107.700	107.700	150.077	150.077
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	3.256.787	3.256.787	3.354.156	3.354.156
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	715.066.044	715.066.044	836.373.844	836.373.844
1. Promjene vrijednosti zalha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	686.564.859	686.564.859	810.191.158	810.191.158
a) Troškovi sirovina i materijala	134	2.589.488	2.589.488	2.775.423	2.775.423
b) Troškovi prodane robe	135	677.513.372	677.513.372	802.610.239	802.610.239
c) Ostali vanjski troškovi	136	6.461.999	6.461.999	4.805.496	4.805.496
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	13.533.713	13.533.713	14.519.941	14.519.941
a) Neto plaće i nadnice	138	8.203.132	8.203.132	8.870.567	8.870.567
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	3.460.275	3.460.275	3.762.437	3.762.437
c) Doprinosi na plaće	140	1.870.306	1.870.306	1.886.937	1.886.937
4. Amortizacija	141	2.961.071	2.961.071	3.571.425	3.571.425
5. Ostali troškovi	142	7.658.076	7.658.076	6.996.113	6.996.113
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	4.348.325	4.348.325	1.095.207	1.095.207
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	4.348.325	4.348.325	1.095.207	1.095.207
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	9.025.166	9.025.166	1.716.355	1.716.355
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	4.010.830	4.010.830	256.652	256.652
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	5.014.336	5.014.336	1.459.703	1.459.703
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	3.212.677	3.212.677	5.542.359	5.542.359
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	2.153.124	2.153.124	1.347.727	1.347.727
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	1.059.553	1.059.553	4.194.632	4.194.632
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	737.346.290	737.346.290	859.196.680	859.196.680
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	718.278.721	718.278.721	841.916.203	841.916.203
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	19.067.569	19.067.569	17.280.477	17.280.477
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	19.067.569	19.067.569	17.280.477	17.280.477
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	3.813.514	3.813.514	3.110.486	3.110.486
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	15.254.055	15.254.055	14.169.991	14.169.991
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	15.254.055	15.254.055	14.169.991	14.169.991
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					

XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	15.254.055	15.254.055	14.169.991	14.169.991
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	15.254.055	15.254.055	14.169.991	14.169.991
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	19.067.569	17.280.477
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	-2.539.626	4.975.128
a) Amortizacija	003	2.961.071	3.571.425
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-4.010.830	-256.652
e) Rashodi od kamata	007	2.153.124	1.347.727
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-3.642.991	312.628
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	16.527.943	22.255.605
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-27.587.435	-56.359.381
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	45.451.085	101.633.448
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-32.588.189	-148.834.798
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-7.635.924	-6.231.547
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-32.814.407	-2.926.484
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-11.059.492	-34.103.776
4. Novčani izdaci za kamate	018	-2.220.536	-1.691.973
5. Plaćeni porez na dobit	019	-1.935.019	-1.103.355
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-15.215.047	-36.899.104
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	501.923	413.187
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	9.214.248	260.375
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	741.367	1.261.361
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	10.457.538	1.934.923
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-773.635	-5.305.935
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-7.460.000	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-8.233.635	-5.305.935
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	2.223.903	-3.371.012
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	151.000.000	130.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	151.000.000	130.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-191.000.000	-61.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-12.030.000	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-804.526	-902.124
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-203.834.526	-61.902.124
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-52.834.526	68.097.876
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	38.428	28.145
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-65.787.242	27.855.905
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	138.202.837	19.055.229
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	72.415.595	46.911.134

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: MEDIKA D.D.

OIB: 94818858923

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 31.03.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

Zagreb, 30. travnja 2019. godine

Na temelju članka 462. do 471. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18) 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 2019. godine daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2019. godine sadrži objektivan 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