

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**za I-III 2021. godine**  
**Medika d.d. Zagreb**

travanj 2021.

## Izveštaj posloводства

### *Komentar poslovanja za prvi kvartal 2021. godine*

Medika d.d. („Društvo“) je u prva tri mjeseca 2021. godine ostvarila 977,0 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su manji za 6,95% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Epidemija uzrokovana virusom Covid-19 utjecala je na značajan porast prometa u ožujku 2020. godine

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2021. godine iznose 972,4 milijuna kuna, manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 6,96%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходима iznosi 99,52% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 99,54%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 3,3 milijuna kuna manji su za 23,74% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходима u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio je 0,41%, a u prva tri mjeseca 2021. godine iznosi 0,34%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,93% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,07% prihoda od prodaje. U prva tri mjeseca 2020. godine, na domaćem tržištu se ostvarilo 99,72% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvarilo svega 0,28% prihoda od prodaje.

Materijalni troškovi iznose 932,4 milijuna kuna te su za 6,56% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je u skladu sa padom prodaje. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni pad, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,93 postotna poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 97,11%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 8,92%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,69% te se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjio za 0,03 postotna poena. Na smanjenje troškova zaposlenih utjecao je prosječan broj zaposlenih koji je manji u prva tri mjeseca 2021. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski prihodi su veći za 842 tisuće kuna, odnosno 156,59%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Financijski prihodi u cjelosti se odnose na prihode od kamata.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 96 tisuća kuna, odnosno 6,53%. Njihov udio u ukupnim rashodima se nije promijenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,14%.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2020. godine iznosila 5,24%, dok u prva tri mjeseca 2021. godine iznosi 4,84%, što je smanjenje za 0,40 postotnih poena.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 15,6 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 11,1 milijun kuna, što je povećanje od 4,5 milijuna kuna odnosno 40,12%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg pada ukupnih rashoda (koji su manji za 7,45% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim dijelom zbog pada poslovnih rashoda) u odnosu na pad ukupnih prihoda (koji su manji za 6,95% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog pada poslovnih prihoda).

Operativna dobit iznosi 15,6 milijuna kuna te je za 3,5 milijuna kuna, odnosno 29,27% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Veća operativna dobit ostvarena je zbog većeg pada poslovnih rashoda (koji su manji za 7,45% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na pad poslovnih prihoda (koji su manji za 7,03% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Ostvarena neto dobit iznosi 12,8 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2021. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 98,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 100,9 milijuna kuna, što je smanjenje od 2,22%. Do smanjenja je došlo uslijed smanjene prodaje u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 37,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 47,5 milijuna kuna, što je smanjenje od 10,2 milijuna kuna, odnosno 21,59%.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 12,77% u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde 709,2 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina nije se značajno promijenila u odnosu na početak godine. Dugotrajna nematerijalna imovina iznosi 39,7 milijuna kuna te je veća za 8,99% u odnosu na početak godine uslijed uključivanja novog skladišnog prostora u dugotrajnu imovinu. Dugotrajna materijalna imovina iznosi 156,5 milijuna kuna te se nalazi na razini s početka godine.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 108,5 milijuna kuna te bilježi smanjenje od 1,23% u odnosu na početak godine.

Dugotrajna potraživanja odnose se na dane robne kredite kupcima (robni krediti su dospjela potraživanja za prodaju robe koja su reprogramirana te je naplata ugovorena u budućim razdobljima). Dugotrajna potraživanja bilježe smanjenje od 9,92% u odnosu na početak godine, uslijed otplate kredita.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 2 milijarde 400,8 milijuna kuna te je veća za 14,52% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine potraživanja i financijska imovina su veći u odnosu na početak godine dok zalihe i novac bilježe pad.

Zalihe iznose 325,0 milijun kuna te su u odnosu na početak godine manje za 11,6 milijuna kuna, odnosno 3,46% na što je utjecala manja nabava uslijed pada prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 2 milijarde 44,5 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 362,9 milijuna kuna, odnosno 21,58%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 2 milijarde 38,8 milijuna kuna i bilježe povećanje od 21,83% u odnosu na početak godine uslijed usporene naplate.

Novac u banci i blagajni iznosi 26,0 milijuna kuna te bilježi smanjenje od 47,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine.



Dugoročne obveze iznose 79,4 milijuna kuna, od čega se 5,8 milijuna kuna odnosi na obveze po financijskom najmu, 8,5 milijuna kuna na obveze s osnove ugovora o operativnom najmu (sukladno MSFI-u 16 Najmovi), te 65,0 milijuna na obveze po primljenom dugoročnom kreditu. Dugoročne obveze bilježe povećanje od 67,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je najznačajnije utjecala promjena ročnosti dijela kratkoročnih kredita u iznosu od 65,0 milijuna kuna.

Kratkoročne obveze iznose 2 milijarde 162,2 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 701,32 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 422,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (418,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 4,2 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 85,7 milijuna kuna, odnosno 5,31%.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 483,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 205,0 milijuna kuna za potrebe tekuće likvidnosti. Na dan 31.03.2021. godine, 65,0 milijuna kuna se odnosi na dugoročni kredit. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2021. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike bilježi nešto veći pad što je utjecalo na blago smanjenje tržišnog udjela.

Kreditna zaduženost se povećala, za 205,0 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 jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

### ***Vlastite dionice***

Na 31.03.2021. godine Medika ima 2.940 vlastitih dionica.

### ***Ovisna i pridružena društva***

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme i Primus nekretnine d.o.o.

ZU Ljekarne Prima Pharme ima u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga, ZU Ljekarne Ines Škoko i Ljekarna Zrinka Kujundžić Bubalo te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj ima 49% udjela.

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. posjeduje 42,41% udjela odnosno 46,99% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom. 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. Društvo većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. 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.

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 promjenjivim stopama izlažu Društvo riziku kamatne stope novčanog toka. 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 Društva predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjilo ovaj rizik, Društvo se orijentiralo na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik je kod ljekarni koje su u privatnom vlasništvu. S druge strane, bolnice imaju duže rokove naplate, ali nema rizika da se potraživanje neće naplatiti.

Najveći rizik za poslovanje Društva, 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 Društva imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Društva 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.

Epidemija uzrokovana virusom Covid-19, koja se u ožujku 2020. godine pojavila u Hrvatskoj, nije imala značaja utjecaj na poslovanje Društva, kako u 2020. godini tako ni u prva tri mjeseca 2021. godine, te Društvo nije koristilo potpore koje je Republika Hrvatska omogućila poduzećima čije poslovanje je zbog toga bilo ugroženo.

**Medika** d.d.  
ZAGREB, Capraška 1

Jasminko Herceg, dipl.oec.  
*Predsjednik Uprave*



## Prilog 1.

## OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2021

do

31.3.2021

Godina:

2021

Kvartal:

1

## Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 03209741

Oznaka matične države  
članice izdavatelja:

HR

Matični broj  
subjekta (MBS): 080027531Osobni identifikacijski  
broj (OIB): 94818858923

LEI: 7478000000R8ZVGJJO27

Šifra  
ustanove: 1339

Tvrtka izdavateljca: 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): 496

Konsolidirani izvještaj: KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: (Da/Ne)

(tvrtka 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:  
(tvrtka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:  
(ime i prezime)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2021

u kunama

Obveznik: Medika d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	<b>002</b>	<b>305.000.489</b>	<b>306.647.950</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>36.464.639</b>	<b>39.741.890</b>
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	24.010.403	26.932.243
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	374.082	374.082
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	150.568	505.979
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>156.645.918</b>	<b>156.526.451</b>
1. Zemljište	011	23.406.270	23.406.270
2. Građevinski objekti	012	107.675.773	106.572.819
3. Postrojenja i oprema	013	18.839.578	21.570.311
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	2.576.429	2.187.032
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	31.000	0
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.271.048	1.946.324
8. Ostala materijalna imovina	018	845.820	843.695
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	<b>020</b>	<b>109.837.493</b>	<b>108.489.411</b>
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	9.638.163	8.290.081
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	<b>031</b>	<b>1.635.092</b>	<b>1.472.851</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	1.635.092	1.472.851
4. Ostala potraživanja	035	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>036</b>	<b>417.347</b>	<b>417.347</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	<b>037</b>	<b>2.096.516.668</b>	<b>2.400.829.707</b>
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	<b>038</b>	<b>336.643.083</b>	<b>325.006.116</b>
1. Sirovine i materijal	039	119.297	126.147
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	333.880.976	323.144.291
5. Predujmovi za zalihe	043	2.642.810	1.735.678
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>046</b>	<b>1.681.671.971</b>	<b>2.044.538.739</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	117.833.029	164.967.110
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	23.720.641	33.714.042



3. Potraživanja od kupaca	049	1.531.867.678	1.840.082.253
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	29.313	41.092
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	5.339.555	3.580.563
6. Ostala potraživanja	052	2.881.755	2.153.679
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>053</b>	<b>5.120.821</b>	<b>5.238.771</b>
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	50.000	50.000
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	5.070.821	5.188.771
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>063</b>	<b>73.080.793</b>	<b>26.046.081</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI</b>	<b>064</b>	<b>859.895</b>	<b>1.723.068</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>065</b>	<b>2.402.377.052</b>	<b>2.709.200.725</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>066</b>	<b>146.642.127</b>	<b>138.887.225</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)</b>	<b>067</b>	<b>451.783.230</b>	<b>465.633.260</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>068</b>	<b>209.244.420</b>	<b>209.244.420</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>069</b>	<b>-7.657.921</b>	<b>-7.657.921</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>070</b>	<b>61.886.379</b>	<b>61.886.379</b>
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
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)</b>	<b>077</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno 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
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)</b>	<b>083</b>	<b>127.594.797</b>	<b>189.369.295</b>
1. Zadržana dobit	084	127.594.797	189.369.295
2. Preneseni gubitak	085	0	0
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)</b>	<b>086</b>	<b>60.715.555</b>	<b>12.791.087</b>
1. Dobit poslovne godine	087	60.715.555	12.791.087
2. Gubitak poslovne godine	088	0	0
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>089</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)</b>	<b>090</b>	<b>961.788</b>	<b>961.788</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	961.788	961.788
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)</b>	<b>097</b>	<b>12.122.732</b>	<b>79.386.824</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0

6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	5.823.431	70.853.221
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	6.299.301	8.533.603
11. Odgođena porezna obveza	108	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)</b>	<b>109</b>	<b>1.936.250.525</b>	<b>2.162.162.318</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	64.034.757	82.311.650
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	282.534.541	422.506.019
7. Obveze za predujmove	116	2.343.096	16.304
8. Obveze prema dobavljačima	117	1.551.504.994	1.618.952.575
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	8.332.383	6.177.786
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	120	25.149.842	28.877.684
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	2.350.912	3.320.300
<b>E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>124</b>	<b>1.258.777</b>	<b>1.056.535</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)</b>	<b>125</b>	<b>2.402.377.052</b>	<b>2.709.200.725</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>126</b>	<b>146.642.127</b>	<b>138.887.225</b>



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2021 do 31.03.2021

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
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>	<b>001</b>	<b>1.049.482.483</b>	<b>1.049.482.483</b>	<b>975.675.077</b>	<b>975.675.077</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	85.646.225	85.646.225	82.854.825	82.854.825
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	959.508.534	959.508.534	889.519.866	889.519.866
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	130.226	130.226	146.072	146.072
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	4.197.498	4.197.498	3.154.314	3.154.314
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)</b>	<b>007</b>	<b>1.037.425.241</b>	<b>1.037.425.241</b>	<b>960.089.058</b>	<b>960.089.058</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	997.797.859	997.797.859	932.369.317	932.369.317
a) Troškovi sirovina i materijala	010	3.051.482	3.051.482	2.667.307	2.667.307
b) Troškovi prodane robe	011	990.375.819	990.375.819	925.356.295	925.356.295
c) Ostali vanjski troškovi	012	4.370.558	4.370.558	4.345.715	4.345.715
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	17.834.440	17.834.440	16.242.846	16.242.846
a) Neto plaće i nadnice	014	10.798.320	10.798.320	10.187.625	10.187.625
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	4.646.858	4.646.858	3.888.479	3.888.479
c) Doprinosi na plaće	016	2.389.262	2.389.262	2.166.742	2.166.742
4. Amortizacija	017	3.726.823	3.726.823	4.148.982	4.148.982
5. Ostali troškovi	018	19.463.597	19.463.597	7.280.550	7.280.550
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	-598.080	-598.080	47.363	47.363
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	-598.080	-598.080	47.363	47.363
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	-799.398	-799.398	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	-799.398	-799.398	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	0	0	0	0
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>	<b>030</b>	<b>537.936</b>	<b>537.936</b>	<b>1.380.302</b>	<b>1.380.302</b>
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	294	294	370	370
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	537.642	537.642	1.379.932	1.379.932
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	0	0	0	0
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>	<b>041</b>	<b>1.463.025</b>	<b>1.463.025</b>	<b>1.367.435</b>	<b>1.367.435</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	1.169.584	1.169.584	1.268.775	1.268.775
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	293.441	293.441	98.660	98.660
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUSTAVA POVEZANIH SUDJELUJUCIM INTERESOM</b>	<b>049</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>051</b>	0	0	0	0
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>052</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>	<b>053</b>	1.050.020.419	1.050.020.419	977.055.379	977.055.379
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)</b>	<b>054</b>	1.038.888.266	1.038.888.266	961.456.493	961.456.493
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>	<b>055</b>	11.132.153	11.132.153	15.598.886	15.598.886
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	11.132.153	11.132.153	15.598.886	15.598.886
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>058</b>	2.003.788	2.003.788	2.807.799	2.807.799
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>	<b>059</b>	9.128.365	9.128.365	12.791.087	12.791.087
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	9.128.365	9.128.365	12.791.087	12.791.087
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	0	0	0	0
<b>PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)</b>	<b>062</b>	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
<b>XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA</b>	<b>065</b>	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
<b>UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)</b>					
<b>XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)</b>	<b>068</b>	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
<b>XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)</b>	<b>071</b>	0	0	0	0
<b>XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)</b>	<b>072</b>	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>					
<b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)</b>	<b>075</b>	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>078</b>	9.128.365	9.128.365	12.791.087	12.791.087
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)</b>	<b>079</b>	0	0	0	0
<b>III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)</b>	<b>080</b>	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
<b>IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)</b>	<b>087</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0

9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 078+097)	098	9.128.365	9.128.365	12.791.087	12.791.087
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b>					
VI. SVEOBUHVATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 100+101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2021 do 31.03.2021

u kunama

Obveznik: Medika d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>			
1. Dobit prije oporezivanja	001	11.132.153	15.598.886
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	15.652.238	6.231.021
a) Amortizacija	003	3.726.823	4.148.982
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	-200.354	-465.275
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	-598.080	47.363
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-537.936	-1.380.301
e) Rashodi od kamata	007	1.169.584	1.268.775
f) Rezerviranja	008	-799.398	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	11.699.444	1.552.639
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.192.155	1.058.838
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	26.784.391	21.829.907
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-45.531.931	-270.854.135
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	227.845.255	81.259.134
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-190.674.919	-363.750.236
c) Povećanje ili smanjenje залиha	015	-82.702.267	11.636.967
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-18.747.540	-249.024.228
4. Novčani izdaci za kamate	018	-1.174.658	-961.996
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	-761.166
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-19.922.198	-250.747.390
<b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	222.269	556.140
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	539.419	1.375.343
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	2.105.954	1.609.460
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	2.867.642	3.540.943
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-923.315	-2.958.272
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-50.000	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	-973.315	-2.958.272
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	1.894.327	582.671
<b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>			
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	120.000.000	205.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	120.000.000	205.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-100.000.000	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-1.318.444	-1.226.865
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	-389.014	-643.128
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-101.707.458	-1.869.993
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	18.292.542	203.130.007
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	264.671	-47.034.712
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	46.307.831	73.080.793
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	46.572.502	26.046.081





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

Naziv izdavatelja: MEDIKA d.d.

OIB: 94818858923

Izvještajno razdoblje: 01.01.2021. - 31.03.2021.

Bilješke uz financijske izvještaje

Medika d.d. izjavljuje da se iste financijske politike i metode izračunavanja primjenjuju u financijskim izvještajima za razdoblje 01.01.-31.03.2021. godine kao i u godišnjim financijskim izvještajima za 2020. godinu.

Značajni poslovni događaji i transakcije u promatranom razdoblju objašnjeni su u Međuzvještaju posloводства za I-III 2021. godine Medika d.d.

Zagreb, 29. travnja 2021. godine

Na temelju članka 462. do 471. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18) Predsjednik Uprave Jasminko Herceg daje

### **IZJAVU O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA IZDAVATELJA**

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

Nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2021. godine daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2021. godine sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška 1

Jasminko Herceg  
*Predsjednik Uprave*