

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za I-III 2013. godine  
Grupa Medika**

travanj 2013.

## Izješće člana Uprave – Medika d.d.

### *Komentar poslovanja za prvi kvartal 2013. godine*

Grupa Medika („Grupa“) je u prva tri mjeseca 2013. godine ostvarila 582,9 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 0,78% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prva tri mjeseca 2013. godine iznose 578,0 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 0,88%. Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 99,16% te se nije značajno promjenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 99,07%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 4,6 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 40,73%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio svega 0,56%, a u prva tri mjeseca 2013. godine iznosi svega 0,78%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,92% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,08% prihoda od prodaje. Ova struktura ne bilježi značajne promjene u prva tri mjeseca 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine.

Materijalni troškovi iznose 529,1 milijun kuna te su na gotovo istoj razini kao i u istom razdoblju prethodne godine. S obzirom da ukupni rashodi bilježe rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,65% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 90,76%.

Troškovi zaposlenih iznose 23,1 milijun kuna i na istoj su razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio troškova zaposlenih u poslovnim rashodima iznosi 4,05% i nije se značajno promijenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na prethodnu godinu povećali za 22,07%, a njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,21% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 1,21%. Razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika iznosi 2,5 milijuna kuna u korist negativnih tečajnih razlika, dok su u istom razdoblju prethodne godine neto tečajne razlike bile pozitivne i iznosile 1,9 milijuna kuna. Troškovi kamata iznose 4,4 milijuna kuna, što je za 1,2 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Do smanjenja je došlo zbog manje prosječne zaduženosti u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na prvi kvartal 2012. godine i nižih ugovorenih kamatnih stopa u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na prvi kvartal 2012. godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2012. godine iznosila 9,64% dok za prva tri mjeseca 2013. godine iznosi 10,40% što je povećanje za 0,76%. Do porasta je došlo jer su neto prihodi od prodaje porasli 0,88%, a neto trošak prodane robe je sporije rastao, odnosno 0,03%. Na rast neto prihoda od prodaje utjecalo je smanjenje ukupnih odobrenja danih kupcima, dok su odobrenja primljena od dobavljača na gotovo istoj razini u odnosu na isti period prethodne godine. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se povećala.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 5,0 milijuna kuna te je za 15,20% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji rastu 0,94% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji rastu 0,78% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 11,7 milijuna kuna te je za 2,2 milijuna kuna, odnosno 23,32% veća u odnosu na prethodnu godinu zbog većeg rasta poslovnih prihoda u prvom kvartalu 2013. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (rast od 1,10%) u odnosu na rast poslovnih rashoda (rast od 0,73%).

Ostvarena neto dobit iznosi 3,5 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvom kvartalu 2013. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 7,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 7,0 milijuna kuna, što je povećanje od 8,70%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 55,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 49,4 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 5,49% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je za 1,28% manja u odnosu na početak godine. U strukturi dugotrajne imovine, smanjile su se dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina i financijska imovina, dok je odgođena porezna imovina zabilježila rast.

Budući da nije bilo značajnih nabavki u 2013. godini, došlo je do pada dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine a kao posljedica obračunate amortizacije.

Zalihe su se povećale za 10,6 milijuna kuna u odnosu na početak godine radi rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 731 milijun kuna od čega se 1 milijardu 492 milijuna kuna odnosi na ukupna potraživanja. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 481 milijun kuna i bilježe rast od 8,26% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca. Potraživanja od države i drugih institucija su se povećala za 2,7 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2012. godine. Od ukupnog iznosa potraživanja od države i drugih institucija, 3,6 milijuna kuna se odnosi na potraživanje za više plaćeni porez na dobit. Naime, tijekom 2012. godine temeljem akontacija poreza na dobit uplaćen je iznos koji je veći nego iznos obračunatog poreza na dobit na kraju godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 1,0 milijun kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite i depozite. U odnosu na 31.12.2012. godine financijska imovina se povećala za 551 tisuću kuna zbog povećanja danih kredita.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na 31.12.2012. godine za 5,1 milijun kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 589 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 303 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, 259,1 milijun kuna na kreditnu zaduženost (257,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,1 milijuna kuna financijski najam).

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2013. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike pada sporije od pada tržišta te je tržišni udio u 2013. godini porastao.

U tijeku prvog kvartala 2013. godine Grupa je povećala svoju kreditnu zaduženost za 73,0 milijuna kuna. Kreditna zaduženost povećana je radi potreba likvidnosti s obzirom da je priljev od kupaca bio smanjen.

Tijekom prvog kvartala poslovni centar Osijek preselio je na novu (unajmljenu) lokaciju te se započelo sa ishođenjem dozvola za izgradnju novog distributivno skladišnog centra u Osijeku.

Tijekom 2013. godine ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić i ZU Ljekarne Čaić.

### ***Očekivani razvoj Grupe u budućnosti***

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

Strategija razvoja ZU Prima Pharme je širenje mreže ljekarni na cijelom teritoriju Hrvatske.

### ***Vlastite dionice***

Tijekom prvog kvartala 2013. godine nije se trgovalo vlastitim dionicama.

### ***Podružnice Društva i pridružena društva***

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu podružnicu Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te pridruženo društvo Litmus d.o.o. u kojem ima 41,53% udjela.

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

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela, odnosno 50,1% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,78% glasačkih prava nad Društvom. Obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Grupom, Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Grupe.

***Financijski rizici te izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka***

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Grupa većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

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

Cjenovni rizik za poslovanje Grupe predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjila ovaj rizik Grupa se orijentirala na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik je kod poslovanja s ljekarnama, kod kojih postoji rizik ograničenosti poslovanja - za razliku od bolnica, koje uz duže rokove naplate, nemaju i rizik nenaplate potraživanja i nastavka kontinuiranog poslovanja.

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

Član Uprave

**Medika** d.d.  
ZAGREB, Opatovska 1

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

31.3.2013

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavatelja: MEDIKA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hr

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 715

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

ZU Ljekarne Atalić

Osijek

0845124

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 izdavatelja.

M.P.

Medika d.d.  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.3.2013.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	401.271.400	396.152.617
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	190.018.605	188.312.507
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	119.368.923	117.598.993
3. Goodwill	<b>006</b>	69.067.158	69.067.158
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	1.431.474	1.501.514
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	151.050	144.842
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	159.679.286	156.752.054
1. Zemljište	<b>011</b>	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	114.021.920	113.030.950
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	6.849.842	5.451.929
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	12.926.956	12.384.662
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	75.911	165.578
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	9.062.792	8.977.070
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	747.150	747.150
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	50.542.468	50.009.238
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	39.930.648	39.360.781
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	10.611.820	10.648.457
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	1.031.041	1.078.818
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.614.749.646	1.730.861.244
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	216.662.233	227.297.984
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	402.359	402.116
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	214.425.320	225.516.919
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	1.834.554	1.378.949
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.378.079.533	1.492.062.446
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	20.129.487	21.833.380
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.347.386.888	1.458.688.772
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	2.933.763	466.639
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	5.838.255	8.496.043
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	1.791.140	2.577.612
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	467.595	1.019.060
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	878	1.232
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	466.717	1.017.828
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	19.540.285	10.481.754
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	1.112.739	762.350
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.017.133.785	2.127.776.211
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	191.982.318	196.199.571

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>375.304.880</b>	<b>378.770.924</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>063</b>	<b>60.388.000</b>	<b>60.388.000</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>064</b>	<b>-7.542.807</b>	<b>-7.542.807</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)</b>	<b>065</b>	<b>83.667.810</b>	<b>83.667.810</b>
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	<b>7.277.713</b>	<b>7.277.713</b>
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	<b>60.000.000</b>	<b>60.000.000</b>
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	<b>15.406.393</b>	<b>15.406.393</b>
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	<b>31.796.490</b>	<b>31.796.490</b>
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>071</b>		
<b>V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)</b>	<b>072</b>	<b>190.520.524</b>	<b>238.791.876</b>
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	<b>190.520.524</b>	<b>238.791.876</b>
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
<b>VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)</b>	<b>075</b>	<b>48.271.353</b>	<b>3.466.045</b>
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	<b>48.271.353</b>	<b>3.466.045</b>
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
<b>VII. MANJINSKI INTERES</b>	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>679.210</b>	<b>679.210</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	<b>679.210</b>	<b>679.210</b>
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>152.318.189</b>	<b>157.431.840</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	<b>136.976.412</b>	<b>142.090.063</b>
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	<b>15.341.777</b>	<b>15.341.777</b>
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.487.431.652</b>	<b>1.589.252.008</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	<b>165.181.135</b>	<b>172.434.612</b>
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	<b>191.835.452</b>	<b>259.097.393</b>
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	<b>803.234</b>	
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	<b>1.092.523.997</b>	<b>1.131.482.420</b>
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	<b>9.810.439</b>	<b>9.350.983</b>
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	<b>6.497.959</b>	<b>5.054.171</b>
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	<b>1.034</b>	<b>1.034</b>
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	<b>20.778.402</b>	<b>11.831.395</b>
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>1.399.854</b>	<b>1.642.229</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.017.133.785</b>	<b>2.127.776.211</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>191.982.318</b>	<b>196.199.571</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	<b>375.304.880</b>	<b>378.770.924</b>
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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



**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2013. do 31.3.2013.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	576.271.559	576.271.559	582.617.087	582.617.087
1. Prihodi od prodaje	112	573.021.597	573.021.597	578.043.534	578.043.534
2. Ostali poslovni prihodi	113	3.249.962	3.249.962	4.573.553	4.573.553
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	566.817.432	566.817.432	570.957.976	570.957.976
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	528.917.478	528.917.478	529.079.172	529.079.172
a) Troškovi sirovina i materijala	117	3.109.683	3.109.683	3.414.966	3.414.966
b) Troškovi prodane robe	118	517.804.257	517.804.257	517.937.067	517.937.067
c) Ostali vanjski troškovi	119	8.003.538	8.003.538	7.727.139	7.727.139
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	23.070.160	23.070.160	23.110.093	23.110.093
a) Neto plaće i nadnice	121	13.245.376	13.245.376	13.465.260	13.465.260
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.465.017	6.465.017	6.613.493	6.613.493
c) Doprinosi na plaće	123	3.359.767	3.359.767	3.031.340	3.031.340
4. Amortizacija	124	4.183.615	4.183.615	3.991.446	3.991.446
5. Ostali troškovi	125	6.446.179	6.446.179	8.427.265	8.427.265
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.200.000	4.200.000	6.350.000	6.350.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.200.000	4.200.000	6.350.000	6.350.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	2.158.191	2.158.191	324.237	324.237
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.158.191	2.158.191	324.122	324.122
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136			115	115
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	5.731.162	5.731.162	6.996.037	6.996.037
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.731.162	5.731.162	6.996.037	6.996.037
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	578.429.750	578.429.750	582.941.324	582.941.324
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	572.548.594	572.548.594	577.954.013	577.954.013
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	5.881.156	5.881.156	4.987.311	4.987.311
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	5.881.156	5.881.156	4.987.311	4.987.311
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	1.763.537	1.763.537	1.521.266	1.521.266
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	4.117.619	4.117.619	3.466.045	3.466.045
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	4.117.619	4.117.619	3.466.045	3.466.045
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	4.117.619	4.117.619	3.466.045	3.466.045
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	4.117.619	4.117.619	3.466.045	3.466.045

## 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				

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2013. do 31.3.2013.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	5.881.156	4.987.311
2. Amortizacija	002	4.183.615	3.991.446
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	103.279.718	34.558.431
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>113.344.489</b>	<b>43.537.188</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	126.022.747	113.982.913
3. Povećanje zaliha	010	15.602.994	10.635.751
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.277.861	408.536
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>143.903.602</b>	<b>125.025.200</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>30.559.113</b>	<b>81.488.012</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	17.622	824.681
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	89.918	228.605
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>107.540</b>	<b>1.053.286</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.631.769	820.468
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>2.631.769</b>	<b>820.468</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>232.818</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>2.524.229</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	83.138.808	80.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>83.138.808</b>	<b>80.000.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	71.926.031	7.099.602
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	553.458	703.735
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>72.479.489</b>	<b>7.803.337</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>10.659.319</b>	<b>72.196.663</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	22.424.023	9.058.531
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	40.578.821	19.540.285
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	22.424.023	9.058.531
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	18.154.798	10.481.754

## IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 31.3.2013

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-7.542.807	-7.542.807
3. Rezerve iz dobiti	003	83.667.810	83.667.810
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	190.520.524	238.791.876
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	48.271.353	3.466.045
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>375.304.880</b>	<b>378.770.924</b>
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>		
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Zagreb, 24. travnja 2013. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08) član Uprave Jasminko Herceg daje

### **IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI**

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

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 31. ožujka 2013. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuizvješće posloводства za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 31. ožujka 2013. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
član Uprave

**Medika** d.d.  
ZAGREB, Capraška 1