



**Medika** d.d.

Zagreb, Capraška 1

## **MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**

**za I-III 2016. godine**

**Medika d.d. Zagreb**

**Travanj 2016.**

## Izveštaj posloводства

### *Komentar poslovanja za prvi kvartal 2016. godine*

Medika d.d. („Društvo“) je u prvom kvartalu 2016. godine ostvarila 652,4 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 9,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prva tri mjeseca 2016. godine iznose 636,0 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 8,86%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 97,49% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,00%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 4,9 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 2,2 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio svega 1,19%, a u prva tri mjeseca 2016. godine iznosi svega 0,75%, ovaj pad nije toliko značajan.

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. Ova struktura u prva tri mjeseca 2016. godine je gotovo na istoj razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 603,8 milijuna kuna te su za 8,45% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,45% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,85%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,27%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,08% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,18%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,7 milijuna kuna, odnosno 51,02%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,23% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,81%. Na ovo povećanje su većinom utjecali veći troškovi kamata zbog veće prosječne kreditne zaduženosti u prva tri mjeseca 2016. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvom kvartalu 2015. godine iznosila 5,90%, dok u prvom kvartalu 2016. godine iznosi 6,13% što je povećanje za 0,22%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 17,4 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 9,2 milijuna kuna, što je povećanje od 8,1 milijun kuna odnosno čak 88,47%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 9,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 8,20% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 11,0 milijuna kuna te je za 3,2 milijun kuna, odnosno 41,32% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 13,5 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2016. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 67,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 69,1 milijun kuna, što je smanjenje od 2,33%. Do smanjenja je došlo zbog nižih prodajnih cijena uslijed promjena cijena na listi lijekova.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 56,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 31,4 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 5,64% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina se povećala u odnosu na početak godine za 2,2 milijuna kuna odnosno 0,86%. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 361 tisuću kuna. S obzirom da nije bilo značajnih nabavki u 2016. godini, do smanjenja je došlo uslijed obračunate amortizacije. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 1,5 milijuna kuna. Na ovo povećanje najveći utjecaj je imalo povećanje imovine u pripremi, odnosno ulaganje u preinake u skladištu.

Dugotrajna financijska imovina iznosi 68,6 milijuna kuna i najvećim dijelom se odnosi na ulaganja u povezana društva.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 693,9 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 103,0 milijuna kuna, odnosno 6,48%. U strukturi kratkotrajne imovine sve stavke (zalihe, potraživanja i financijska imovina) bilježe rast.

Zalihe su veće za 12,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 234,0 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 113,7 milijuna kuna, odnosno 10,15%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 228,5 milijuna kuna i bilježe povećanje od 10,20% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 207,3 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite.

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

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 495,1 milijun kuna od čega se 1 milijardu 113,1 milijun kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 384,1 milijun kuna na kreditnu zaduženost (362,9 milijuna kuna kratkoročni krediti i 2,2 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 49,9 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 376,8 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 45,5 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 13,9 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 362,9 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Kratkoročna kreditna zaduženost Medike povećana je za potrebe tekuće likvidnosti. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvom kvartalu 2016. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže što je rezultiralo povećanjem tržišnog udjela u 2016. godini.

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

Kreditna zaduženost je povećana 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 31.03.2016. godine Medika ima 955 vlastitih dionica.

### ***Ovisna i pridružena društva***

Društvo ima ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te Put stinica 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, ZU Ljekarne Atalić, Ljekarnu Mirela Klunić te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Put stinica d.o.o. ima u 100%-tnom vlasništvu društvo Primus nekretnine d.o.o.

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 48,93% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,15% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operative transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.

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

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

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. 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.  
Z A G R E B, Capraševa

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016.

do

31.3.2016.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 94818858923Tvrtka izdavatelj: **MEDIKA d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000 ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

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

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 397

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **RADMILOVIĆ DIJANA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

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

Prezime i ime: **HERCEG JASMINKO**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.

**Medika d.d.**

ZAGREB, Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.3.2016.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLACENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	251.520.971	253.693.152
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	16.464.979	16.103.684
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.086.583	3.765.186
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	448.810	408.912
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	166.797.758	168.254.448
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	121.776.192	120.669.566
3. Postrojenja i oprema	013	11.674.075	11.633.194
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.107.472	11.084.976
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		64.209
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.196.914	5.761.523
8. Ostala materijalna imovina	018	810.250	808.125
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	67.529.127	68.605.913
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.249.330	59.249.330
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	8.279.797	9.356.583
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	729.107	729.107
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.590.894.940	1.693.912.071
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	233.706.798	245.721.270
1. Sirovine i materijal	036	143.024	195.546
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	229.309.681	242.933.155
5. Predujmovi za zalihe	040	4.254.093	2.592.569
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.120.266.135	1.233.969.021
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	194.232.229	220.802.424
2. Potraživanja od kupaca	045	920.527.020	1.007.670.772
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	26.245	25.915
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.393.594	1.915.714
6. Ostala potraživanja	049	2.087.047	3.554.196
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	187.834.250	207.311.157
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	160.000	60.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	187.674.250	207.251.157
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	49.087.757	6.910.623
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.691.376	1.564.888
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.845.107.287	1.949.170.111
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	131.451.416	145.018.826

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>419.161.170</b>	<b>433.687.395</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	196.261.000	196.261.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.652.683	-8.312.744
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	89.677.247	90.377.306
1. Zakonske rezerve	066	15.991.539	15.991.539
2. Rezerve za vlastite dionice	067	51.286.174	51.286.174
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	9.396.956	8.696.897
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	96.642.006	141.875.607
1. Zadržana dobit	073	96.642.006	13.486.226
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	45.233.600	13.486.226
1. Dobit poslovne godine	076	45.233.600	13.486.226
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>802.829</b>	<b>802.829</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	802.829	802.829
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>19.452.682</b>	<b>19.027.165</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	19.452.682	19.027.165
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.405.566.921</b>	<b>1.495.090.142</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	114.785.187	122.334.875
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	319.957.233	365.117.963
4. Obveze za predujmove	097	3.137.925	50.382
5. Obveze prema dobavljačima	098	948.422.908	990.790.378
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.434.707	5.022.077
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.314.729	9.423.817
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	11.564	11.564
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.502.668	2.339.086
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>123.685</b>	<b>562.580</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.845.107.287</b>	<b>1.949.170.111</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>131.451.416</b>	<b>145.018.826</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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



**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2016. do 31.3.2016.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečno	Kumulativno	Tromjesečno
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	591.335.096	591.335.096	640.919.283	640.919.283
1. Prihodi od prodaje	112	584.245.640	584.245.640	636.034.482	636.034.485
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.089.456	7.089.456	4.884.801	4.884.801
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	583.555.364	583.555.364	629.925.174	629.925.174
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	556.749.301	556.749.301	603.798.532	603.798.532
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.286.422	2.286.422	2.119.738	2.119.738
b) Troškovi prodane robe	118	549.746.450	549.746.450	597.061.592	597.061.592
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.716.429	4.716.429	4.617.202	4.617.202
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.693.355	12.693.355	13.109.003	13.109.003
a) Neto plaće i nadnice	121	7.473.739	7.473.739	7.730.083	7.730.083
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.419.825	3.419.825	3.543.697	3.543.697
c) Doprinosi na plaće	123	1.799.791	1.799.791	1.835.223	1.835.223
4. Amortizacija	124	2.278.315	2.278.315	2.888.971	2.888.971
5. Ostali troškovi	125	9.050.415	9.050.415	6.972.761	6.972.761
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.783.978	2.783.978	3.155.907	3.155.907
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.783.978	2.783.978	3.155.907	3.155.907
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	4.831.328	4.831.328	11.500.389	11.500.389
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132			2.754	2.754
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.831.328	4.831.328	11.497.635	11.497.635
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	3.401.976	3.401.976	5.137.708	5.137.708
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	3.401.976	3.401.976	5.137.708	5.137.708
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>	596.166.424	596.166.424	652.419.672	652.419.672
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	586.957.340	586.957.340	635.062.882	635.062.882
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	9.209.084	9.209.084	17.356.790	17.356.790
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	9.209.084	9.209.084	17.356.790	17.356.790
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	2.302.271	2.302.271	3.870.564	3.870.564
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	6.906.813	6.906.813	13.486.226	13.486.226
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	6.906.813	6.906.813	13.486.226	13.486.226
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	6.906.813	6.906.813	13.486.226	13.486.226
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	6.906.813	6.906.813	13.486.226	13.486.226

## DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

## VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2016. do 31.3.2016.

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	9.209.084	17.356.791
2. Amortizacija	002	2.278.315	2.888.971
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	73.750.946	44.362.518
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>85.238.345</b>	<b>64.608.280</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	124.196.748	113.702.886
3. Povećanje zaliha	010	2.752.694	12.014.471
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	34.986.416	26.589.872
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>161.935.858</b>	<b>152.307.229</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>76.697.513</b>	<b>87.698.949</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	261.700	514.916
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.529.536	4.152.062
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>3.791.236</b>	<b>4.666.978</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	6.634.421	3.984.366
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>6.634.421</b>	<b>3.984.366</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>682.612</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>2.843.185</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH 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	91.114.751	217.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>91.114.751</b>	<b>217.000.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	48.333.333	171.543.750
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	507.110	617.047
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>48.840.443</b>	<b>172.160.797</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>42.274.308</b>	<b>44.839.203</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</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	37.266.390	42.177.134
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	65.109.276	49.087.757
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	37.266.390	42.177.134
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	27.842.886	6.910.623

## IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016. do 31.3.2016.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	196.261.000	196.261.000
2. Kapitalne rezerve	002	-8.652.683	-8.312.744
3. Rezerve iz dobiti	003	89.677.247	90.377.306
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	96.642.006	141.875.607
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	45.233.600	13.486.226
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>419.161.170</b>	<b>433.687.395</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, 28 travnja 2016. godine

Na temelju članka 401. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15 i 110/15) Direktor Jasminko Herceg daje

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

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.

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2016. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
Direktor

  
3 **Medika**  
ZAGREB, Capraška