



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-III 2017. godine
Medika d.d. Zagreb

travanj 2017.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvi kvartal 2017. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prva tri mjeseca 2017. godine ostvarila 670,6 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 2,78% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prva tri mjeseca 2017. godine iznose 656,3 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 3,18%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходима iznosi 97,87% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 97,49%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 5,8 milijuna kuna veći su za 19,23% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходима u prva tri mjeseca prethodne godine iznosio je svega 0,75%, a u prva tri mjeseca 2017. godine iznosi 0,87%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,98% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,02% prihoda od prodaje. Ova struktura u prva tri mjeseca 2017. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 621,5 milijuna kuna te su za 2,92% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima manji je za 0,42% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,43%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,22%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,04% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,08%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Trošak vrijednosnog usklađivanja imovine iznosi 6,1 milijun kuna, te je veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine prvenstveno zbog porasta potraživanja u odnosu na kraj 2016. godine te usporene naplate od bolnica.

Financijski prihodi su manji za 3,0 milijuna kuna, odnosno 26,27%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog prosječno manjeg iznosa danih kredita poslovnim partnerima u prvom kvartalu 2017. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 1,5 milijuna kuna, odnosno 29,86%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,26% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,55%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe pad od 1,0 milijun kuna, dok su troškovi kamata manji za 519 tisuća kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prva tri mjeseca 2016. godine iznosila 6,13%, dok u prva tri mjeseca 2017. godine iznosi 6,39% što je povećanje za 0,26%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 15,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 17,4 milijuna kuna, što je smanjenje od 1,6 milijuna kuna odnosno 9,19%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji su veći za 3,11% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim dijelom zbog većeg troška vrijednosnog usklađenja) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji su veći za 2,78% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 10,9 milijuna kuna te je za 108 tisuća kuna, odnosno 0,98% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 12,6 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prva tri mjeseca 2017. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 72,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 67,5 milijuna kuna, što je povećanje od 7,38%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme, odnosno članice Grupe Prima Pharme su naručivale više trgovačke robe u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 56,4 milijuna kuna što je gotovo na razini istog razdoblja prethodne godine kada je nabavljeno 56,1 milijuna kuna.

Ukupna aktiva je na gotovo istoj razini kao i na početku godine te iznosi 2 milijarde i 57,0 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 40,1 milijun kuna. Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina su na razini sa početka godine. U strukturi dugotrajne materijalne imovine došlo je do smanjenja predujmova za materijalnu imovinu te istovremenog povećanja imovine u pripremi.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 104,7 milijuna kuna te je za 40,0 milijuna kuna veća u odnosu na početak godine. Društvo je donijelo odluku o povećanju osnovnog uloga - sredstava za rad ovisnog društva ZU Ljekarne Prima Pharme za iznos od 40,0 milijuna kuna ulaganjem prava - pretvaranjem dijela dospjelih potraživanja od ustanove za isporučenu robu u ulog te se s ove osnove dugotrajna financijska imovina povećala, a istovremeno su se smanjila potraživanja od ZU Ljekarne Prima Pharme.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 766,2 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 37,9 milijuna kuna, odnosno 2,10%. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina i novac bilježe pad, potraživanja su veća u odnosu na početak godine dok su zalihe na razini sa početka godine.

Zalihe iznose 245,3 milijuna kuna te ne bilježe značajnu promjenu u odnosu na početak godine.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 370,8 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 25,1 milijun kuna, odnosno 1,87%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 369,1 milijun kuna i bilježe povećanje od 2,02% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 102,2 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2016. godine financijska imovina se smanjila za 30,4 milijuna kuna zbog otplate kredita.

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

Dugoročne obveze iznose 4,2 milijuna kuna te se odnose na obveze po financijskom najmu. U odnosu na početak godine manje su za 8,3 milijuna kuna na što je najviše utjecalo reprogramiranje dugoročnog kredita u kratkoročni.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 618,4 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 151,3 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 450,6 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (448,7 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,9 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 24,0 milijuna kuna, odnosno 2,12%, što je više od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika budući da je dio potraživanja od povezanih poduzetnika pretvoren u ulaganja u povezana društva.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 448,7 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 32,1 milijun kuna. Na 31.03.2017. godine Medika nema dugoročnih kredita, jer je tijekom prvog kvartala dugoročni kredit reprogramiran u kratkoročni. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prva tri mjeseca 2017. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

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

Kreditna zaduženost je smanjena za 32,1 milijun kuna u odnosu na početak godine.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

Na 31.03.2017. godine Medika ima 1.202 vlastite dionice.

Ovisna i pridružena društva

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

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

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,34% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,37% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operativne 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. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sa dijelom inozemnih dobavljača ugovorena je valuta plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

Društvo ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

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

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

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

Od ukupnog iznosa kratkoročnih potraživanja, 143,2 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od jednog poslovnog partnera i njegovih povezanih društava. Poslovni partner je u prvom kvartalu 2017. godine došao u likvidnosne probleme. Od ukupnog iznosa, 100,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit koji je osiguran založnim pravima na dionicama, a ostatak na potraživanja za prodanu robu. S obzirom da je proces oko restrukturiranja poslovnog partnera i njegovih povezanih društava tek započeo, neizvjestan je konačni ishod te je nemoguće predvidjeti nadoknadivost potraživanja.

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike d.d. za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza.

Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Direktor


Medika d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017

do

31.3.2017.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtka izdateljca: 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: 406

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unos 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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdateljca.

M.P.

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.3.2017.

| Obveznik: MEDIKA d.d. | | | |
|---|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033) | 002 | 249.535.377 | 289.648.397 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 15.734.387 | 15.831.830 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 3.135.996 | 3.122.874 |
| 3. Goodwill | 006 | 11.929.586 | 11.929.586 |
| 4. Predumjovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 668.805 | 779.370 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019) | 010 | 168.598.684 | 168.626.965 |
| 1. Zemljište | 011 | 18.232.855 | 18.232.856 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 118.788.851 | 117.716.191 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 11.847.614 | 11.785.986 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 9.873.677 | 9.796.913 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predumjovi za materijalnu imovinu | 016 | 3.497.127 | 52.082 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 5.557.090 | 10.243.592 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 801.470 | 799.345 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 64.756.529 | 104.743.825 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 59.999.330 | 99.999.330 |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 022 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 023 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 024 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 025 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 026 | 4.757.199 | 4.744.495 |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina | 027 | | |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 028 | | |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032) | 029 | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 030 | | |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit | 031 | | |
| 3. Ostala potraživanja | 032 | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 033 | 445.777 | 445.777 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058) | 034 | 1.804.121.702 | 1.766.226.443 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 245.760.973 | 245.274.673 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 93.445 | 112.588 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | | |
| 4. Trgovačka roba | 039 | 243.241.341 | 243.736.614 |
| 5. Predumjovi za zalihe | 040 | 2.426.187 | 1.425.471 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 1.345.661.668 | 1.370.794.940 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 193.159.498 | 163.617.979 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 1.132.787.151 | 1.189.031.083 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | 16.095.511 | 16.495.544 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 25.101 | 19.842 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 1.698.717 | 838.357 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 1.895.690 | 792.135 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 132.605.132 | 102.213.233 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | | |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli) | 053 | | |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 054 | | |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire | 055 | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično | 056 | 132.605.132 | 102.213.233 |
| 7. Ostala financijska imovina | 057 | | |
| IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA | 058 | 80.093.929 | 47.943.597 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | 2.014.535 | 1.073.837 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 2.055.671.614 | 2.056.948.677 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | 137.321.182 | 146.889.018 |

| PASIVA | | | |
|--|------------|---------------|---------------|
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 417.264.280 | 431.493.399 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 063 | 204.715.320 | 204.715.320 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 064 | -8.312.744 | -7.657.921 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070) | 065 | 85.852.773 | 86.817.950 |
| 1. Zakonske rezerve | 066 | 18.465.733 | 18.465.733 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 067 | 48.811.980 | 48.811.980 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 068 | 13.221.430 | 12.256.253 |
| 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 | 84.304.886 | 135.008.931 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | 84.304.886 | 135.008.931 |
| 2. Preneseni gubitak | 074 | | |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | 50.704.045 | 12.609.119 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | 50.704.045 | 12.609.119 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | | |
| VII. MANJINSKI INTERES | 078 | | |
| B) REZERVIRANJA (080 do 082) | 079 | 684.497 | 684.497 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 080 | 684.497 | 684.497 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 081 | | |
| 3. Druga rezerviranja | 082 | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092) | 083 | 12.500.488 | 4.199.742 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 086 | 12.500.488 | 4.199.742 |
| 4. Obveze za predujmove | 087 | | |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 088 | | |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 089 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 090 | | |
| 8. Ostale dugoročne obveze | 091 | | |
| 9. Odgođena porezna obveza | 092 | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105) | 093 | 1.623.884.843 | 1.618.445.898 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 132.968.443 | 141.100.930 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | | |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 475.220.354 | 450.645.403 |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | 1.220.850 | 114.894 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 994.359.267 | 1.010.179.939 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 7.336.491 | 5.247.373 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 9.729.551 | 9.544.573 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | | |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 3.049.887 | 1.612.786 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 1.337.506 | 2.125.141 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 2.055.671.614 | 2.056.948.677 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | 137.321.182 | 146.889.018 |
| DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj) | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 109 | | |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 110 | | |

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 31.3.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|---|---------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Kumulativno | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 640.919.283 | 640.919.283 | 662.084.448 | 662.084.448 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 636.034.482 | 636.034.482 | 656.260.332 | 656.260.332 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 4.884.801 | 4.884.801 | 5.824.116 | 5.824.116 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 629.925.174 | 629.925.174 | 651.198.450 | 651.198.450 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115 | | | | |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 603.798.532 | 603.798.532 | 621.453.141 | 621.453.141 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 2.119.738 | 2.119.738 | 2.286.626 | 2.286.626 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | 597.061.592 | 597.061.592 | 614.353.976 | 614.353.976 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 4.617.202 | 4.617.202 | 4.812.539 | 4.812.539 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 13.109.003 | 13.109.003 | 13.269.069 | 13.269.069 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 7.730.083 | 7.730.083 | 8.043.660 | 8.043.660 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 3.543.697 | 3.543.697 | 3.372.127 | 3.372.127 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 1.835.223 | 1.835.223 | 1.853.282 | 1.853.282 |
| 4. Amortizacija | 124 | 2.888.971 | 2.888.971 | 2.739.045 | 2.739.045 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 6.972.761 | 6.972.761 | 7.661.915 | 7.661.915 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 3.155.907 | 3.155.907 | 6.075.280 | 6.075.280 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | 3.155.907 | 3.155.907 | 6.075.280 | 6.075.280 |
| 7. Rezerviranja | 129 | | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | | | | |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 11.500.389 | 11.500.389 | 8.479.101 | 8.479.101 |
| 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 | 11.497.635 | 11.497.635 | 8.479.101 | 8.479.101 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 134 | | | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 135 | | | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 136 | | | | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141) | 137 | 5.137.708 | 5.137.708 | 3.603.701 | 3.603.701 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 138 | | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim | 139 | 5.137.708 | 5.137.708 | 3.603.701 | 3.603.701 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 140 | | | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 141 | | | | |
| V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 142 | | | | |
| VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA | 143 | | | | |
| VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 144 | | | | |
| VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 145 | | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144) | 146 | 652.419.672 | 652.419.672 | 670.563.549 | 670.563.549 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 635.062.882 | 635.062.882 | 654.802.151 | 654.802.151 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | 17.356.790 | 17.356.790 | 15.761.398 | 15.761.398 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 17.356.790 | 17.356.790 | 15.761.398 | 15.761.398 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | 3.870.564 | 3.870.564 | 3.152.279 | 3.152.279 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | 13.486.226 | 13.486.226 | 12.609.119 | 12.609.119 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 13.486.226 | 13.486.226 | 12.609.119 | 12.609.119 |
| 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 | 13.486.226 | 13.486.226 | 12.609.119 | 12.609.119 |
| 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 financijsko | 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 | 13.486.226 | 13.486.226 | 12.609.119 | 12.609.119 |

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 1.1.2017. do 31.3.2017.

| Obveznik: MEDIKA d.d. | | | |
|--|------------|---------------------|-------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 001 | 17.356.790 | 15.761.398 |
| 2. Amortizacija | 002 | 2.888.971 | 2.739.045 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | 44.362.518 | 19.135.005 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | | |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | | 486.301 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | | 30.391.898 |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 64.608.279 | 68.513.647 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | 113.702.886 | 25.133.272 |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | 12.014.471 | |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 26.589.871 | 3.577.210 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 152.307.228 | 28.710.482 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 013 | 0 | 39.803.165 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH | 014 | 87.698.949 | 0 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 015 | 514.916 | 47.382 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 016 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 017 | 4.152.062 | 1.935.918 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 018 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 019 | | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 4.666.978 | 1.983.300 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 3.984.366 | 1.175.224 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | | 39.987.296 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 3.984.366 | 41.162.520 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 025 | 682.612 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH | 026 | 0 | 39.179.220 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | | |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | 217.000.000 | |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 217.000.000 | 0 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 171.543.750 | 32.058.333 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 032 | | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 033 | 617.047 | 715.944 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 034 | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 035 | | |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 172.160.797 | 32.774.277 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 037 | 44.839.203 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH | 038 | 0 | 32.774.277 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 0 | 0 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 42.177.134 | 32.150.332 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 49.087.757 | 80.093.929 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | | |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 42.177.134 | 32.150.332 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 6.910.623 | 47.943.597 |

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2017. do 31.3.2017.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|---------------|---------------------|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 001 | 204.715.320 | 204.715.320 |
| 2. Kapitalne rezerve | 002 | -8.312.744 | -7.657.921 |
| 3. Rezerve iz dobiti | 003 | 85.852.773 | 86.817.950 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 004 | 84.304.886 | 135.008.931 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | 50.704.045 | 12.609.119 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 006 | | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 007 | | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 008 | | |
| 9. Ostala revalorizacija | 009 | | |
| 10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009) | 010 | 417.264.280 | 431.493.399 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | | |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | | |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | | |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | | |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | | |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | | |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 0 | 0 |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice | 018 | | |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu | 019 | | |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zagreb, 25. travnja 2017. 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

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 2017. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj poslovanja uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. ožujka 2017. 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** d.d.
ZAGREB, Capraška