



**Medika** d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**za prvi kvartal 2012. godine**  
**Medika d.d. Zagreb**

travanj 2012.

## Izješće člana Uprave – Medika d.d.

### *Komentar rezultata za prvi kvartal 2012. godine*

Prihodi od prodaje Medike u prva tri mjeseca 2012. godine su 8,41 % veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 7,9 milijuna kuna ili 1,42%, a EBITDA 11,3 milijun kuna ili 2,04%.

Ostvarena neto dobit iznosi 3,3 milijuna kuna. Iako je zabilježen rast prodaje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ostvarena neto dobit je manja na što je najveći utjecaj imalo smanjenje ostvarene razlike u cijeni u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Naime, zbog rasta tečaja eura u zadnjem kvartalu 2011. godine, ulazne cijene trgovačke robe su porasle a samim time i nabavna vrijednost prodane robe. Istovremeno, veleprodajne cijene su ostale na istoj razini, što je smanjilo ostvarenu razliku u cijeni.

Neto financijski rashodi su se smanjili u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog neto pozitivnih tečajnih razlika koje su u prva tri mjeseca 2012. godine veće za 1,8 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Istovremeno trošak kamata se povećao za 894 tisuće kuna. Do povećanja je došlo zbog veće prosječne zaduženosti tijekom 2012. godine u odnosu na 2011. godinu i porasta kamatnih stopa u 2012. godini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ključni pokazatelji	I-III 2012.	I-III 2011.	Promjena I-III 2012. / I-III 2011.
Prihod od prodaje (000 HRK)	551.752	508.941	8,41%
EBITDA marža	2,04	3,55	-1,51
EBIT marža	1,42	2,79	-1,37
Neto dobit (000 HRK)	3.320	7.047	-52,89%

### *Značajni poslovni događaji*

Privremeno financiranje nove Vlade rezultiralo je slabijom naplatom potraživanja od kupaca. S obzirom na manji priljev novčanih sredstava, Društvo je povećalo kreditnu zaduženost kod poslovnih banaka kako bi održalo likvidnost.

U drugom kvartalu 2012. godine očekuje se poboljšanje naplate potraživanja.

## ***Bilanca***

Ukupna aktiva bilježi porast od 6,6% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Dugotrajna imovina je na razini 31.12.2011. godine, a na smanjenje najznačajnijih stavki - dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine najveći utjecaj je imala akumulirana amortizacija.

Zalihe bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 14,9 milijuna kuna odnosno 8,02% zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 640 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 214 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe rast od 10,86% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 24,6 milijuna kuna, od čega se 23,9 milijuna kuna odnosi na potraživanja po indosiranim mjenicama. Mjenice su kao sredstvo plaćanja indosirane u korist dobavljača i jedne poslovne banke. S obzirom da je rizik nenaplate na Društvu, istovremeno su proknjižene i obveze za indosirane mjenice u istom iznosu iskazane u sklopu Obveza po vrijednosnim papirima. U odnosu na 31.12.2011. godine potraživanja po indosiranim mjenicama smanjila su se za 14,2 milijuna kuna.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena.

Dugoročne obveze su na razini 31.12.2011. godine i odnose se na dugoročni kredit i financijski najam.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 548 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 186 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 324,4 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (322,9 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,5 milijuna kuna financijski najam), te 23,9 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

## ***Rizici***

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.

Daljni rizik za poslovanje Medike je 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.

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu. Društvo ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope.

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.

### **Očekivanja**

Planom poslovanja Medike d.d. u 2012. godini, predviđen je rast prodaje te se sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave

  
Medika d.d.  
ZAGREB, CIPRI

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

31.3.2012

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrka izdavatelja: MEDIKA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

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

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 353

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

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

M.P.

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.3.2012

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>	235.450.613	232.357.197
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	26.212.397	25.061.325
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	14.164.717	13.013.382
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	118.094	118.357
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	148.382.613	146.434.437
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	113.099.346	112.045.992
3. Postrojenja i oprema	013	6.098.713	5.758.027
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.872.591	9.141.182
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	3.911	112.123
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.584.587	2.653.648
8. Ostala materijalna imovina	018	728.750	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	60.398.725	60.404.557
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	60.000.000	60.000.000
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	398.725	404.557
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>	456.878	456.878
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.522.695.393	1.639.770.031
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	185.941.455	200.850.688
1. Sirovine i materijal	036	114.635	118.949
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	183.227.276	198.978.798
5. Predumovi za zalihe	040	2.599.544	1.752.941
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.260.733.997	1.401.136.244
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	160.729.031	182.456.326
2. Potraživanja od kupaca	045	1.094.643.690	1.213.531.806
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	50.740	37.208
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.328.648	3.542.040
6. Ostala potraživanja	049	1.981.888	1.568.864
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	40.442.582	24.564.129
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	39.360.000	23.850.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.082.582	714.129
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	35.577.359	13.218.970
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	608.660	3.034.682
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.758.754.666	1.875.161.910
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	152.322.674	167.596.605

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	309.402.019	312.721.949
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-6.863.284	-6.863.284
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	83.398.115	83.398.115
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	15.676.088	15.676.088
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	160.033.917	172.479.188
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	160.033.917	172.479.188
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	12.445.271	3.319.930
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	12.445.271	3.319.930
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	420.100	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	420.100	420.100
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>	11.150.740	11.140.283
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>	11.150.740	11.140.283
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>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.434.866.863	1.547.613.502
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	291.556	478.140
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	310.480.067	324.438.504
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	646.152	
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	1.070.620.610	1.185.938.467
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	38.010.000	23.850.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	6.518.126	6.352.410
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	3.688.245	3.061.049
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	4.611.073	3.493.898
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	2.914.944	3.266.076
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.758.754.666	1.875.161.910
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	152.322.674	167.596.605
<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>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2012 do 31.3.2012

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>	510.580.541	510.580.541	554.153.736	554.153.736
1. Prihodi od prodaje	112	508.940.821	508.940.821	551.751.870	551.751.870
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.639.720	1.639.720	2.401.866	2.401.866
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	496.351.564	496.351.564	546.265.569	546.265.569
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	469.928.119	469.928.119	521.108.860	521.108.860
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.041.878	2.041.878	2.402.738	2.402.738
b) Troškovi prodane robe	118	463.036.957	463.036.957	513.556.376	513.556.376
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.849.284	4.849.284	5.149.746	5.149.746
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	12.564.433	12.564.433	12.481.379	12.481.379
a) Neto plaće i nadnice	121	7.167.271	7.167.271	7.101.452	7.101.452
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.554.719	3.554.719	3.548.171	3.548.171
c) Doprinosi na plaće	123	1.842.443	1.842.443	1.831.756	1.831.756
4. Amortizacija	124	3.887.438	3.887.438	3.390.637	3.390.637
5. Ostali troškovi	125	5.027.739	5.027.739	5.084.693	5.084.693
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.943.835	4.943.835	4.200.000	4.200.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.943.835	4.943.835	4.200.000	4.200.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	951.578	951.578	2.052.044	2.052.044
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	16.325	16.325		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	935.253	935.253	2.052.044	2.052.044
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>	5.113.420	5.113.420	5.197.454	5.197.454
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.113.420	5.113.420	5.197.454	5.197.454
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>	511.532.119	511.532.119	556.205.780	556.205.780
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	501.464.984	501.464.984	551.463.023	551.463.023
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	10.067.135	10.067.135	4.742.757	4.742.757
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	10.067.135	10.067.135	4.742.757	4.742.757
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	3.020.140	3.020.140	1.422.827	1.422.827
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	7.046.995	7.046.995	3.319.930	3.319.930
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	7.046.995	7.046.995	3.319.930	3.319.930
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0



DODATAK RDG-u (popunjava 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 (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	7.046.995	7.046.995	3.319.930	3.319.930
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 dobiti/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	7.046.995	7.046.995	3.319.930	3.319.930
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava 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 1.1.2012. do 31.3.2012

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	10.067.135	4.742.757
2. Amortizacija	002	3.887.438	3.390.637
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	56.608.808	112.948.202
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	5.709.703	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>76.273.084</b>	<b>121.081.596</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	88.834.513	140.402.247
3. Povećanje zaliha	010		14.909.234
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.463.026	2.212.514
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>91.297.539</b>	<b>157.523.995</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>15.024.455</b>	<b>36.442.399</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	99.016	17.622
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	99.099	80.113
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>198.115</b>	<b>97.735</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	611.767	330.374
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>611.767</b>	<b>330.374</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>413.652</b>	<b>232.639</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	63.654.955	83.138.808
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>63.654.955</b>	<b>83.138.808</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	57.231.700	68.301.890
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	74.743	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	494.067	520.269
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>57.800.510</b>	<b>68.822.159</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>5.854.445</b>	<b>14.316.649</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	9.583.662	22.358.389
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	26.568.598	35.577.359
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	9.583.662	22.358.389
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	16.984.936	13.218.970

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2012 do 31.3.2012

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	3	Tekuća godina
	2	3	4	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-6.863.284	-6.863.284	-6.863.284
3. Rezerve iz dobiti	003	83.398.115	83.398.115	83.398.115
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	160.033.917	172.479.188	172.479.188
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	12.445.271	3.319.930	3.319.930
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>309.402.019</b>	<b>312.721.949</b>	<b>312.721.949</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>0</b>
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, 26. travanj 2012. 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 2012. godine do 31. ožujka 2012. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje okončano 31. ožujka 2012. 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, Caprašk