



**Medika** d.d.  
Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za prvo polugodište 2012. godine  
Grupa Medika**

srpanj 2012.

## Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

### *Komentar rezultata za prvo polugodište 2012. godine*

Na dan 30. lipnja 2012. Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnice Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu. Obje podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga, Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko te Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić. Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

U Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić (Zagreb) udio ZU Ljekarne Prima Pharme je 49%.

Prihodi od prodaje Grupe Medike u prvom polugodištu 2012. godine su 4,28% veći u odnosu na prodaju ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine. Na ukupnu prodaju utjecao je i porast broja ljekarni u Grupi Prima Pharme koja na dan 30. lipnja 2012. godine u svom sastavu ima ukupno 63 ljekarni na području cijele Hrvatske dok je na 30. lipnja 2011. godine u Grupi Prima Pharme bila 61 ljekarna. Iako je broj ljekarni na 30. lipanj 2012. godine za 2 ljekarne veći u odnosu na isti datum prethodne godine, treba uzeti u obzir da je ZU Ljekarne Ines Škoko sa 6 ljekarni ušla u sastav Grupe Prima Pharme u ožujku 2011. godine, a ZU Ljekarne Atalić sa 3 ljekarne u lipnju 2011. godine te ovih 9 ljekarni nije u 2011. godini radilo svih prvih 6 mjeseci za razliku od 2012. godine. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 31. ožujak 2012. godine ima u svom sastavu 7 ljekarni, a broj ljekarni nije se mijenjao u odnosu na 30. lipanj 2011. godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 24,0 milijuna kuna ili 2,10%, a EBITDA 32,2 milijuna kuna ili 2,83%. Ostvarena neto dobit iznosi 10,6 milijuna kuna.

Ključni pokazatelji	I-VI 2012.	I-VI 2011.	Promjena I-VI 2012. / I-VI 2011.
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.127.716	1.081.427	4,28%
EBITDA marža	2,83%	3,04%	-0,21%
EBIT marža	2,10%	2,20%	-0,10%
Neto dobit (000 HRK)	10.638	11.063	-3,84%

### *Ključni događaji*

Privremeno financiranje nove Vlade rezultiralo je slabijom naplatom potraživanja od kupaca u prvom kvartalu 2012. godine te je Društvo je povećalo kreditnu zaduženost kod poslovnih banaka kako bi održalo likvidnost.

U travnju 2012. godine kupljeno je zemljište i građevinski objekt na postojećoj lokaciji distributivno skladišnog centra Osijek te je sa te osnove povećana dugotrajna imovina u iznosu od 7,0 milijuna kuna.

U svibnju je izvršena djelomična sanacija zdravstvenog sustava te su primljena sredstva djelomično korištena za smanjenje kreditne zaduženosti.

U lipnju 2012. godine Društvo je ključnom managementu dodijelilo 252 vlastite dionice.

U siječnju je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Dragica Blagus Vičanović.

### ***Bilanca***

Ukupna aktiva bilježi porast od 1,9% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Dugotrajna imovina Grupe Medike je na razini 31.12.2011. godine. Na povećanje dugotrajne imovine najveći utjecaj je imalo ulaganje u zemljište i građevinski objekt na postojećoj lokaciji distributivno skladišnog centra Osijek (što je ranije objašnjeno).

Zalihe bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 10,4 milijuna kuna odnosno 4,9% zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 526 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 264 milijuna kuna odnosi na ukupna potraživanja. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika bilježe porast od 5,3% u odnosu na početak godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 12,1 milijun kuna, od čega se 11,7 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 su se smanjila za 28,3 milijuna kuna.

Unutar kapitala došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi jer su ključnom managementu dodijeljene 252 vlastite dionice.

Dugoročne obveze su na razini 31.12.2011. godine i odnose se na dugoročne kredite i financijski najam.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 450 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 202 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, 267,3 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (266,2 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,1 milijun kuna financijski najam), te 11,7 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

Ostale kratkoročne obveze iznose 6,2 milijuna kuna i u odnosu na početak godine su se smanjile za 13,9 milijun kuna, odnosno za 69,0% na što je na najveći utjecaj imalo smanjenje obveza po faktoringu i smanjenje obveza za kupnju lijekarni.

## **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. Grupa ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik Grupe 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.

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

Jasminko Hercég, dipl.oec.

Član Uprave

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.6.2012

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdatelja: 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: 709

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

Primus nekretnine d.o.o.

Zagreb

2534983

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

ZU Ljekarne Ataić

Osijek

0845124

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 ovlaštena 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 izdatelja

M.P.

**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.6.2012

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>	363.198.101	367.160.129
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	175.081.644	176.384.076
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	113.457.278	111.207.147
3. Goodwill	<b>006</b>	61.372.626	61.479.521
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	118.094	1.882.804
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>	133.646	1.814.604
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	166.756.138	168.991.611
1. Zemljište	<b>011</b>	16.515.477	16.515.477
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	126.967.274	124.656.310
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	7.058.733	6.264.540
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	12.695.623	11.773.713
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	24.379	518.039
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	2.724.179	8.534.782
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	770.473	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	18.694.282	19.154.638
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	17.709.261	17.136.739
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		996.244
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>	985.021	1.021.655
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>	2.666.037	2.629.804
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.495.639.019	1.525.997.632
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	213.858.036	224.272.370
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	400.456	428.760
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	210.858.036	221.726.607
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	2.599.544	2.117.003
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.200.052.644	1.264.001.084
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	13.880.396	16.457.528
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.177.692.844	1.238.524.661
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	603.088	527.186
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	4.010.314	5.500.563
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	3.866.002	2.991.146
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	41.149.518	12.103.310
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>	39.360.000	11.700.503
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	1.789.518	402.807
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	40.578.821	25.620.868
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	781.642	1.062.491
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.859.618.762	1.894.220.252
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	152.322.674	169.762.051

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	327.443.355	339.895.323
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-6.863.284	-7.542.807
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.398.115	85.892.038
1. Zakonske rezerve	066	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	15.676.088	13.182.165
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	172.129.009	190.520.523
1. Zadržana dobit	073	172.129.009	190.520.523
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	18.391.515	10.637.569
1. Dobit poslovne godine	076	18.391.515	10.637.569
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	420.100	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	420.100	420.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	51.555.505	51.466.750
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	36.421.275	36.332.520
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	15.134.230	15.134.230
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.477.001.857	1.499.748.198
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	129.012.759	154.212.195
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	325.097.796	267.269.243
4. Obveze za predujmove	097	651.356	13.311
5. Obveze prema dobavljačima	098	948.625.278	1.048.758.125
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	38.010.000	11.700.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.436.040	7.557.482
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.029.089	3.991.344
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	20.138.505	6.245.464
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	3.194.945	2.689.881
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.859.615.762	1.894.220.252
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	152.322.674	169.762.051
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	327.443.355	339.895.323
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.6.2012

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>	1.087.570.524	556.406.462	1.138.500.991	562.229.432
1. Prihodi od prodaje	112	1.081.427.438	552.211.720	1.127.716.164	554.694.567
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.143.086	4.194.742	10.784.827	7.534.865
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.063.630.743	548.196.519	1.114.964.263	548.146.831
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	983.537.242	505.050.222	1.036.486.291	507.568.813
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.282.128	2.490.375	6.015.100	2.905.417
b) Troškovi prodane robe	118	962.208.197	494.238.105	1.013.859.385	496.055.128
c) Ostali vanjski troškovi	119	16.046.917	8.321.742	16.611.806	8.608.268
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	43.107.328	21.957.784	46.164.974	23.094.814
a) Neto plaće i nadnice	121	24.865.303	12.666.340	26.590.108	13.344.732
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.956.456	6.088.858	13.073.299	6.608.282
c) Doprinosi na plaće	123	6.285.569	3.202.586	6.501.567	3.141.800
4. Amortizacija	124	9.145.724	4.497.736	8.227.220	4.043.665
5. Ostali troškovi	125	17.952.778	11.746.941	15.185.778	8.739.599
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.887.671	4.943.836	8.900.000	4.700.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.887.671	4.943.836	8.900.000	4.700.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	3.933.380	2.937.919	3.952.594	1.794.403
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.933.380	2.937.919	3.528.874	1.370.683
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136			423.720	423.720
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	12.422.610	7.118.561	12.484.257	6.753.095
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.422.610	7.118.561	12.484.257	6.753.095
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>	1.091.503.904	559.344.381	1.142.453.585	564.023.835
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.076.063.353	555.315.080	1.127.448.520	554.899.926
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	15.450.551	4.029.301	15.005.065	9.123.909
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	15.450.551	4.029.301	15.005.065	9.123.909
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	4.387.998	1.042.556	4.367.496	2.603.959
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	11.062.553	2.986.745	10.637.569	6.519.950
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	11.062.553	2.986.745	10.637.569	6.519.950
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0



## DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	11.062.553	2.986.745	10.637.569	6.519.950
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	11.062.553	2.986.745	10.637.569	6.519.950
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.06.2012

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	15.450.551	15.005.065
2. Amortizacija	002	9.145.724	8.227.220
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	89.427.182	106.884.894
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	15.893.106	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>129.916.563</b>	<b>130.117.179</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	118.285.877	63.951.440
3. Povećanje zaliha	010		10.414.333
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.486.621	1.274.485
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>124.772.498</b>	<b>75.640.258</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>5.144.065</b>	<b>54.476.921</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	101.016	170.670
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	179.116	186.273
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>280.132</b>	<b>356.943</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	48.556.611	11.765.126
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>48.556.611</b>	<b>11.765.126</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>48.276.479</b>	<b>11.408.183</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	102.545.740	102.638.808
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>102.545.740</b>	<b>102.638.808</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	68.269.207	159.582.407
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	82.235	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.136.804	1.083.092
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>69.488.246</b>	<b>160.665.499</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>33.057.494</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>58.026.691</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	10.074.920	14.957.953
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	31.250.302	40.578.821
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	10.074.920	14.957.953
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	21.175.382	25.620.868

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2012 do 30.6.2012

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	-6.863.284	-7.542.807
3. Rezerve iz dobiti	003	83.398.115	85.892.038
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	172.129.009	190.520.523
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	18.391.515	10.637.569
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>327.443.355</b>	<b>339.895.323</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, 31. srpanj 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 30. lipnja 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 30. lipnja 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, Capraška