

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-VI 2015. godine
Grupa Medika

srpanj 2015.

Izvešće Direktora

Komentar poslovanja za prvih šest mjeseci 2015. godine

Grupa Medika („Grupa“) je u prvih šest mjeseci 2015. godine ostvarila 1 milijardu i 238,8 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 11,64% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih šest mjeseci 2015. godine iznose 1 milijardu i 211,4 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 10,87%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 97,79% i ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,47%.

Ostali poslovni prihodi, koji iznose 13,8 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 6,0 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,70%, a u prvih šest mjeseci 2015. godine iznosi svega 1,12%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,87% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,13% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih šest mjeseci 2015. godine ostala je na istoj razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 122,1 milijun kuna te su za 11,49% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,27% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,42%.

Troškovi zaposlenih se nisu značajno promijenili u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe rast, njihov udio u poslovnim rashodima manji je za 0,43%.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 1,3 milijuna kuna, odnosno 12,48%. Njihov udio u ukupnim rashodima je za 0,19% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,72%. Na ovo smanjenje je utjecalo smanjenje negativnih tečajnih razlika te manji troškovi kamata zbog manjih kamatnih stopa u prvih šest mjeseci 2015. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2014. godine iznosila 10,04%, dok u prvih šest mjeseci 2015. godine iznosi 9,29%, što je smanjenje za 0,75%. Do smanjenja je došlo zbog većeg rasta neto troška prodane robe u odnosu na rast neto prihoda od prodaje.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 28,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 19,1 milijun kuna, što je povećanje od 9,7 milijuna kuna. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 11,64% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 10,95% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 24,1 milijun kuna te je za 4,1 milijun kuna, odnosno 20,75% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 21,5 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2015. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 14,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 14,4 milijuna kuna, što je povećanje od 1,65%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 78,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 93,4 milijuna kuna. Smanjenje je djelomično uzrokovano smanjenjem cijene lijekova sa liste lijekova.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 9,58% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je na razini sa početka godine. Dugotrajna nematerijalna imovina manja je u odnosu na početak godine za 1,7 milijuna kuna, na što je najveći utjecaj imala obračunata amortizacija za prvih šest mjeseci 2015. godine te isknjiženje goodwilla koji se odnosio na prodanu ljekarničku jedinicu. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 2,4 milijuna kuna. Na ovo povećanje najveći utjecaj je imala nabavka novih osnovnih sredstava te povećanje investicije za novi poslovni centar Osijek. U travnju 2015. godine aktivirana je investicija u novi poslovni centar Osijek.

Dugotrajna financijska imovina i dugotrajna potraživanja (odgođena porezna imovina) ne bilježe značajno kretanje u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 660,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 180,8 milijuna kuna, odnosno 12,22%. U strukturi kratkotrajne imovine sve stavke (zalihe, potraživanja i financijska imovina) bilježe rast.

Zalihe su veće za 7,7 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkotrajna potraživanja iznose 1 milijardu 59,2 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 71,2 milijuna kuna, odnosno 7,20%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 48,4 milijuna kuna i bilježe povećanje od 7,51% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 203,1 milijun kuna što se najvećim dijelom 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. Na Redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini dioničara održanoj dana 30. lipnja 2015. godine donijeta je odluka da se iznos od 2.038.095,00 kuna iz rezervi za vlastite dionice prenamjenjuje i raspoređuje u zakonske rezerve, što je dovelo do promjene na pozicijama zakonskih rezervi i rezervi za vlastite dionice.

Također, donijeta je odluka o isplati dividende dioničarima u iznosu od 77.271.350,00 kuna koja će se isplatiti iz zadržane dobiti ostvarene u razdoblju do 31.12.2000. godine.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na početak godine za 6,3 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 596,9 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 118,4 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 380,2 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (379,6 milijuna kuna kratkoročni krediti i 532 tisuće kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 57,4 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Grupe Medike po kreditima iznosi 402,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 103,9 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 22,7 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 379,6 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Dugoročni krediti su se povećali jer se Medika dugoročno zadužila u 2014. godini za potrebe financiranja investicije u novi PC Osijek. Zbog lošijeg priljeva u periodu od siječnja do svibnja, Grupa se dodatno zadužila radi podmirenja obveza prema dobavljačima. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih šest mjeseci 2015. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike sporije raste brže što je rezultiralo povećanjem tržišnog udjela u 2015. godini.

Izmjenama liste lijekova snižene su prodajne cijene što je rezultiralo smanjenjem ostvarene razlike u cijeni u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U travnju je novi poslovni centar Osijek započeo sa radom te je navedena investicija aktivirana.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu. Na Redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini dioničara održanoj dana 30. lipnja 2015. godine donijeta je odluka da se iznos od 2.038.095,00 kuna iz rezervi za vlastite dionice prenamjenjuje i raspoređuje u zakonske rezerve, što je dovelo do promjene na pozicijama zakonskih rezervi i rezervi za vlastite dionice.

Također, donijeta je odluka o isplati dividende dioničarima u iznosu od 77.271.350,00 kuna koja će se isplatiti iz zadržane dobiti ostvarene u razdoblju do 31.12.2000. godine.

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.

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

Vlastite dionice

Na 30.06.2015. godine Medika ima 1.035 vlastitih dionica.

Podružnice društva i pridružena društva

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

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

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,06% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,22% 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.

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

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih 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



Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015

do

30.6.2015

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavateljja: **MEDIKA d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREBUlica i kućni broj: **CAPRAŠKA 1**Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hrInternet adresa: www.medika.hrŠifra i naziv općine/grada: 133 **ZAGREB**Šifra i naziv županije: 21 **GRAD ZAGREB**

Broj zaposlenih: 782

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **DA**

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme**Split****0694975****ZU Ljekarne Delonga****Okrug Gornji****1605747****ZU Ljekarne Ines Škoko****Zagreb****02708396****ZU Ljekarne Atalić****Osijek****0845124**

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **RADMILOVIĆ DIJANA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01242551**Telefaks: **012371441**Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hrPrezime 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 izdavatelja.

M.P.

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.6.2015.

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	406.526.335	407.754.717
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	187.874.734	186.198.172
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	113.742.190	114.280.994
3. Goodwill	006	72.226.423	71.502.831
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	43.035	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.863.086	414.347
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	169.412.366	171.825.127
1. Zemljište	011	15.994.715	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	104.745.502	128.359.772
3. Postrojenja i oprema	013	5.404.669	10.178.935
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.017.507	10.479.886
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	839.803	144.600
7. Materijalna imovina u pripremi	017	32.571.220	3.594.379
8. Ostala materijalna imovina	018	838.950	834.700
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	46.542.142	46.955.790
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	39.441.483	39.513.477
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	7.100.659	7.442.313
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.529.977	1.529.977
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.529.977	1.529.977
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.167.116	1.245.651
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.479.737.976	1.660.551.354
I. ZALIHE (036 do 042)	035	262.314.166	270.002.677
1. Sirovine i materijal	036	537.117	548.895
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	257.051.444	266.347.904
5. Predujmovi za zalihe	040	4.725.605	3.105.878
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	988.048.781	1.059.225.012
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	15.442.355	18.045.740
2. Potraživanja od kupaca	045	959.727.442	1.030.357.777
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	367.900	290.278
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	10.008.876	4.964.067
6. Ostala potraživanja	049	2.502.208	5.567.150
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	148.273.952	203.117.536
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	148.273.952	203.117.536
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	81.101.077	128.206.129
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.396.802	1.231.680
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.888.661.113	2.069.537.751
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	161.014.153	168.859.623

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	482.569.941	428.482.923
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	134.967.180	134.967.180
II. KAPITALNE REZERVE	064	-9.243.180	-8.652.683
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	88.587.743	89.677.247
1. Zakonske rezerve	066	13.953.444	15.991.539
2. Rezerve za vlastite dionice	067	53.324.269	51.286.174
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10.486.460	9.396.956
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	206.911.336	190.986.847
1. Zadržana dobit	073	206.911.336	190.986.847
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	61.346.862	21.504.332
1. Dobit poslovne godine	076	61.346.862	21.504.332
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	891.108	891.108
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	891.108	891.108
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	36.098.052	42.417.961
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	20.097.696	26.417.605
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	16.000.356	16.000.356
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.366.916.173	1.596.912.735
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	121.317.815	109.447.098
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	281.723.365	380.152.527
4. Obveze za predujmove	097	1.431.050	723.403
5. Obveze prema dobavljačima	098	939.641.174	1.008.959.691
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.053.469	7.482.199
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.496.028	9.684.575
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	77.272.384
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.252.238	3.190.858
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.185.839	833.024
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.888.661.113	2.069.537.751
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	161.014.153	168.859.623
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	482.569.941	428.482.923
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2015. do 30.6.2015.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.100.454.872	557.229.037	1.225.268.918	612.548.516
1. Prihodi od prodaje	112	1.092.637.128	553.590.158	1.211.427.767	606.166.853
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.817.744	3.638.879	13.841.151	6.381.663
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.080.532.402	544.949.008	1.201.212.590	595.986.972
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.006.515.263	510.464.259	1.122.143.482	557.263.193
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.694.480	3.465.749	6.646.719	3.576.244
b) Troškovi prodane robe	118	982.959.862	498.014.788	1.098.906.779	545.003.098
c) Ostali vanjski troškovi	119	16.860.921	8.983.722	16.589.984	8.683.851
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	48.636.737	24.405.861	48.888.691	24.472.778
a) Neto plaće i nadnice	121	28.072.014	13.964.461	28.901.375	14.413.137
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	13.763.221	6.825.768	12.919.164	6.488.965
c) Doprinosi na plaće	123	6.801.502	3.615.632	7.068.152	3.570.676
4. Amortizacija	124	6.714.595	2.885.260	5.869.848	3.038.355
5. Ostali troškovi	125	12.776.575	7.193.628	18.492.967	8.182.858
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.889.232	0	5.817.602	3.029.788
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.889.232		5.817.602	3.029.788
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.167.884	7.506.779	13.556.797	8.362.105
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132			605.484	259.377
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.690.785	7.226.050	12.951.313	8.102.728
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	477.099	280.729		
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	10.022.641	4.661.938	8.771.803	4.986.237
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	154.072	79.510	170.251	86.307
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.868.569	4.582.428	8.601.552	4.899.930
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	1.109.622.756	564.735.816	1.238.825.715	620.910.621
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.090.555.043	549.610.946	1.209.984.393	600.973.209
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	19.067.713	15.124.870	28.841.322	19.937.412
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	19.067.713	15.124.870	28.841.322	19.937.412
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.894.613	3.788.351	7.336.990	4.922.951
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	14.173.100	11.336.519	21.504.332	15.014.461
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	14.173.100	11.336.519	21.504.332	15.014.461
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	14.173.100	11.336.519	21.504.332	15.014.461
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	14.173.100	11.336.519	21.504.332	15.014.461

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	14.173.100	11.336.519	21.504.332	15.014.461
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2015 do 30.6.2015.

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	19.067.713	28.841.322
2. Amortizacija	002	6.714.595	5.869.848
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	26.627.988	54.295.017
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	84.455.948	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	136.866.244	89.006.187
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		71.176.230
3. Povećanje zaliha	010	53.694.341	7.688.511
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.924.151	65.679.997
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	56.618.492	144.544.738
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	80.247.752	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	55.538.551
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	142.085	588.863
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.724.158	7.216.457
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	2.866.243	7.805.320
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	10.962.960	8.148.846
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	10.962.960	8.148.846
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	8.096.717	343.526
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	69.981.500	178.114.751
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	69.981.500	178.114.751
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	161.994.999	74.122.196
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.100.936	1.005.426
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	163.095.935	75.127.622
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	102.987.129
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	93.114.435	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	47.105.052
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	20.963.400	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	66.594.027	81.101.077
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		47.105.052
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	20.963.400	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	45.630.627	128.206.129

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 30.6.2015

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodna godina 3	Tekuća godina 4
1. Upisani kapital	001	134.964.180	134.967.180
2. Kapitalne rezerve	002	-9.243.180	-8.652.683
3. Rezerve iz dobiti	003	88.587.743	89.677.247
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	206.911.336	190.986.847
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	61.346.862	21.504.332
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	482.566.941	428.482.923
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, 28. srpnja 2015. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08)
Direktor 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 2015. godine do 30. lipnja 2015. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće poslovanja za razdoblje od 01. siječnja 2015. godine do 30. lipnja 2015. 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.

Jašminko Herceg
Direktor

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1