

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-VI 2015. godine
Medika d.d. Zagreb

srpanj 2015.

Izješće Direktora

Komentar poslovanja za prvih šest mjeseci 2015. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2015. godine ostvarila 1 milijardu i 195,7 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 11,34% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih šest mjeseci 2015. godine iznose 1 milijardu 171,2 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 10,68%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 97,95% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,53%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 11,6 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 4,4 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,67%, a u prvih šest mjeseci 2015. godine iznosi svega 0,97%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,87% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 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 109,5 milijuna kuna te su za 10,97% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe gotovo isti postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima ostao je na razini istog razdoblja prethodne godine te iznosi 95,60%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,06%. Njihov udio u ukupnim rashodima iznosi 2,21% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,38%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 1,1 milijun kuna, odnosno 12,11%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,18% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,69%. 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 6,95%, dok u prvih šest mjeseci 2015. godine iznosi 6,58% što je smanjenje za 0,37%. 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 27,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 19,1 milijun kuna, što je povećanje od 8,0 milijuna kuna odnosno čak 42,12%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 11,34% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 10,78% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 22,3 milijuna kuna te je za 2,6 milijuna kuna, odnosno 13,16% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 20,3 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2015. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 134,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 140,6 milijuna kuna, što je smanjenje od 4,08%. Do smanjenja je došlo zbog nižih prodajnih cijena uslijed promjena cijena na listi lijekova.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 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 10,12% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina se povećala u odnosu na početak godine za 3,1 milijun kuna odnosno 1,26%. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 641 tisuću kuna. S obzirom da nije bilo značajnih nabavki u 2015. godini, do smanjenja je došlo uslijed obračunate amortizacije. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 3,2 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 731,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 178,0 milijuna kuna, odnosno 11,6%. U strukturi kratkotrajne imovine sve stavke (zalihe, potraživanja i financijska imovina) bilježe rast.

Zalihe su veće za 4,5 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 198,6 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 89,7 milijuna kuna, odnosno 8,09%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 188,8 milijuna kuna i bilježe povećanje od 8,32% 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 562,0 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 111,9 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 357,9 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (357,4 milijuna kuna kratkoročni krediti i 528 tisuća kuna financijski najam).

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

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 377,5 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 106,2 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 20,1 milijun kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 357,4 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, Društvo se dodatno zadužilo 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 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.

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.
Z A G R E B, 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

Tvrtna izdavačelja: 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 ZAGREB

Broj zaposlenih: 389

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

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

Prezime i ime: HERCEG JASMINKO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

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	244.906.254	247.995.942
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.634.786	16.993.917
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.799.079	4.649.984
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
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	160.984.034	164.129.130
1. Zemljište	011	15.994.715	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	99.198.609	122.901.568
3. Postrojenja i oprema	013	4.327.186	9.185.682
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.233.750	9.255.546
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	839.804	144.600
7. Materijalna imovina u pripremi	017	32.571.220	3.594.379
8. Ostala materijalna imovina	018	818.750	814.500
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	65.755.234	66.340.695
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.353.400	59.353.400
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	6.401.834	6.987.295
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	532.200	532.200
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.551.604.566	1.731.560.156
I. ZALIHE (036 do 042)	035	229.320.141	233.856.398
1. Sirovine i materijal	036	127.534	146.681
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	224.504.490	230.671.891
5. Predujmovi za zalihe	040	4.688.117	3.037.826
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.108.901.197	1.198.595.202
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	225.132.479	232.356.119
2. Potraživanja od kupaca	045	872.355.337	956.486.729
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.214	27.703
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.228.075	4.612.925
6. Ostala potraživanja	049	2.145.092	5.111.726
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	65.109.276	95.991.020
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.140.099	1.107.855
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.798.650.919	1.980.663.953
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	161.014.153	168.859.623

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	449.518.920	394.253.528
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	88.587.744	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	10.486.459	9.396.956
4. Statutarne rezerve	069	31.796.490	31.796.490
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	173.738.701	157.935.826
1. Zadržana dobit	073	173.738.701	157.935.826
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	61.468.475	20.325.958
1. Dobit poslovne godine	076	61.468.475	20.325.958
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	562.715	562.715
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	562.715	562.715
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17.464.937	23.812.615
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17.464.937	23.812.615
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	1.329.643.375	1.561.950.954
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	121.317.815	109.463.852
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	257.184.099	357.915.849
4. Obveze za predujmove	097	1.296.785	459.990
5. Obveze prema dobavljačima	098	933.176.663	1.002.448.489
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.022.980	4.480.788
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.466.811	7.182.703
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	77.272.383
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.177.188	2.726.900
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.460.972	84.141
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.798.650.919	1.980.663.953
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	161.014.153	168.859.623
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 1.1.2015. do 30.6.2015.

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	1.065.401.818	538.505.175	1.182.864.911	591.529.815
1. Prihodi od prodaje	112	1.058.181.701	535.182.700	1.171.234.325	586.988.685
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.220.117	3.322.475	11.630.586	4.541.130
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.045.694.055	526.141.948	1.160.562.966	577.007.602
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	999.799.151	505.990.449	1.109.479.092	552.729.791
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.083.608	2.770.219	5.196.263	2.909.841
b) Troškovi prodane robe	118	984.594.087	497.644.070	1.094.162.193	544.415.743
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.121.456	5.576.160	10.120.636	5.404.207
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.910.728	12.444.299	25.672.940	12.979.585
a) Neto plaće i nadnice	121	14.268.804	7.056.999	15.121.764	7.648.025
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.130.031	3.517.250	6.861.170	3.441.345
c) Doprinosi na plaće	123	3.511.893	1.870.050	3.690.006	1.890.215
4. Amortizacija	124	5.294.591	2.193.772	4.790.625	2.512.310
5. Ostali troškovi	125	9.802.216	5.513.428	14.809.296	5.758.881
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.887.369	0	5.811.013	3.027.035
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.887.369		5.811.013	3.027.035
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	8.541.586	7.112.049	12.867.689	8.036.361
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.541.586	7.112.049	12.867.689	8.036.361
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	9.180.128	4.278.220	8.068.357	4.666.381
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.180.128	4.278.220	8.068.357	4.666.381
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	1.073.943.404	545.617.224	1.195.732.600	599.566.176
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.054.874.183	530.420.168	1.168.631.323	581.673.983
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	19.069.221	15.197.056	27.101.277	17.892.193
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	19.069.221	15.197.056	27.101.277	17.892.193
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.767.305	3.799.264	6.775.319	4.473.048
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	14.301.916	11.397.792	20.325.958	13.419.145
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	14.301.916	11.397.792	20.325.958	13.419.145
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	14.301.916	11.397.792	20.325.958	13.419.145
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	14.301.916	11.397.792	20.325.958	13.419.145

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 1.1.2015. 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	19.069.221	27.101.277
2. Amortizacija	002	5.294.591	4.790.625
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	27.485.625	54.303.445
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	76.614.277	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	128.463.714	86.195.347
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		89.694.006
3. Povećanje zaliha	010	44.039.492	4.536.257
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.090.945	66.009.593
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	45.130.437	160.239.856
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	83.333.277	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	74.044.509
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	122.885	531.481
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.674.947	7.202.474
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	2.797.832	7.733.955
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.971.139	8.062.079
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	7.971.139	8.062.079
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	5.173.307	328.124
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	159.666.667	71.877.083
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.071.225	983.291
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	160.737.892	72.860.374
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	105.254.377
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	90.756.392	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	30.881.744
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	12.596.422	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	51.657.754	65.109.276
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		30.881.744
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	12.596.422	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	39.061.332	95.991.020

IZVJEŠTAJ 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	134.967.180	134.967.180
2. Kapitalne rezerve	002	-9.243.180	-8.652.683
3. Rezerve iz dobiti	003	88.587.744	89.677.247
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	173.738.701	157.935.826
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	61.468.475	20.325.958
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	449.518.920	394.253.528
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.

Međuizvješće posloводства 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.

Jasminko Herceg
Direktor

 **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška 1