



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-VI 2017. godine
Medika d.d. Zagreb**

srpanj 2017.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvih šest mjeseci 2017. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2017. godine ostvarila 1 milijardu 358,5 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 4,50% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih šest mjeseci 2017. godine iznose 1 milijardu 338,3 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 5,29%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 98,51% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 97,78%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 9,1 milijun kuna, manji su za 26,14% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio je svega 0,95%, a u prvih šest mjeseci 2017. godine iznosi 0,67%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,95% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,05% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih šest mjeseci 2017. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 257,0 milijuna kuna te su za 4,66% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,30% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,90%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,34%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,04% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,10%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski prihodi su manji za 5,5 milijuna kuna, odnosno 33,14%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog prosječno manjeg iznosa danih kredita poslovnim partnerima.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 2,3 milijuna kuna, odnosno 24,98%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,20% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,52%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe pad od 1,3 milijuna kuna, dok su troškovi kamata manji za 1,0 milijun kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2016. godine iznosila 6,67%, dok u prvih šest mjeseci 2017. godine iznosi 7,19% što je povećanje za 0,51%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 40,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 34,8 milijuna kuna, što je povećanje od 6,2 milijuna kuna odnosno 17,71%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 4,50% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 4,14% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 36,8 milijuna kuna te je za 9,3 milijuna kuna, odnosno 34,06% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 32,7 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2017. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 145,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 139,0 milijuna kuna, što je povećanje od 4,65%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 108,8 milijuna kuna, što je za 4,39% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je nabavljeno 113,8 milijuna kuna.

Ukupna aktiva je iznosi 2 milijarde i 96,9 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 41,3 milijuna kuna, odnosno 2,01%.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 41,1 milijun kuna.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina su na razini sa početka godine.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 106,2 milijuna kuna te je za 41,5 milijuna kuna veća u odnosu na početak godine. Na ovo povećanje najveći utjecaj imala je odluka Društva o povećanju osnovnog uloga - sredstava za rad ovisnog društva ZU Ljekarne Prima Pharme za iznos od 40,0 milijuna kuna ulaganjem prava - pretvaranjem dijela dospjelih potraživanja od ustanove za isporučenu robu u ulog te se s ove osnove dugotrajna financijska imovina povećala, a istovremeno su se smanjila potraživanja od ZU Ljekarne Prima Pharme.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 805,4 milijuna kuna te u odnosu na početak godine nije zabilježila značajnu promjenu. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina i novac bilježe pad, dok su potraživanja i zalihe veće u odnosu na početak godine.

Zalihe iznose 255,0 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 9,2 milijuna kuna, odnosno 3,76% što je rezultat veće nabave uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 403,8 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 58,2 milijuna kuna, odnosno 4,32%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 400,2 milijuna kuna i bilježe povećanje od 4,33% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 105,8 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2016. godine kratkotrajna financijska imovina se smanjila za 26,8 milijuna kuna zbog otplate dijela kredita.

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

Temeljem odluke donesene na Glavnoj skupštini održanoj 18.05.2017. godine iznos od 83 tisuće kuna prenamjenjen je iz ostalih rezervi u zakonske rezerve.

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

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 639,2 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 210,4 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 408,4 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (407,1 milijun kuna kratkoročni krediti i 1,3 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 83,1 milijun kuna, odnosno 7,37%, što je više od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika budući da je dio potraživanja od povezanih poduzetnika pretvoren u ulaganja u povezana društva.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 407,1 milijun kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 73,6 milijuna kuna. Na 30.06.2017. godine Medika nema dugoročnih kredita, jer je tijekom prvog kvartala dugoročni kredit reprogramiran u kratkoročni. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

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

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

Na Glavnoj skupštini održanoj 18.05.2017. godine donesene su odluke koje su utjecale na promjene unutar kapitala i rezervi.

Kreditna zaduženost je smanjena za 73,6 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

Na 30.06.2017. godine Medika ima 1.202 vlastite dionice.

Ovisna i pridružena društva

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

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

Povezane osobe

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

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,37% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska ima značajan utjecaj na tekuće poslovanje Društva.

Financijski rizici te izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sa dijelom inozemnih dobavljača ugovorena je valuta plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

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

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

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

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

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

Od ukupnog iznosa kratkoročnih potraživanja, 142,1 milijun kuna odnosi se na potraživanja od jednog poslovnog partnera i njegovih povezanih društava. Poslovni partner je u prvom kvartalu 2017. godine došao u likvidnosne probleme. Od ukupnog iznosa, 100,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit koji je osiguran založnim pravima na dionicama, a ostatak na potraživanja za prodanu robu. S obzirom da je proces oko restrukturiranja poslovnog partnera i njegovih povezanih društava u tijeku, neizvjestan je konačni ishod te je nemoguće predvidjeti nadoknadivost potraživanja.

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

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

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Direktor

³  **Medika** d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017

do

30.6.2017

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtka izdavateljca: **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.uprava@medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 400

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **RADMILOVIĆ DIJANA**

(unosí se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

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

Prezime i ime: **HERCEG JASMINKO**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.6.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	249.535.377	290.645.553
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	15.734.387	15.709.115
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.135.996	2.940.000
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		163.350
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	668.805	676.179
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	168.598.684	168.246.836
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	118.788.851	116.689.080
3. Postrojenja i oprema	013	11.847.614	11.445.513
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.873.677	9.163.671
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.497.127	475.858
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.557.090	11.442.639
8. Ostala materijalna imovina	018	801.470	797.220
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	64.756.529	106.243.825
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.999.330	99.999.330
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	4.757.199	6.244.495
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	445.777	445.777
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.804.121.702	1.805.364.273
I. ZALIHE (036 do 042)	035	245.760.973	254.997.906
1. Sirovine i materijal	036	93.445	102.541
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	243.241.341	252.080.808
5. Predujmovi za zalihe	040	2.426.187	2.814.557
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.345.661.668	1.403.829.147
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	193.159.498	165.532.765
2. Potraživanja od kupaca	045	1.132.787.151	1.217.144.958
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	16.095.511	17.509.836
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	25.101	27.966
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.698.717	638.256
6. Ostala potraživanja	049	1.895.690	2.975.366
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	132.605.132	105.828.100
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	132.605.132	105.828.100
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	80.093.929	40.709.120
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.014.535	915.413
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.055.671.614	2.096.925.239
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	137.321.182	144.428.711

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	417.264.280	451.632.066
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	204.715.320	204.715.320
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.312.744	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	85.852.773	86.817.950
1. Zakonske rezerve	066	18.465.733	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	067	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	13.221.430	12.256.253
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	84.304.886	135.008.931
1. Zadržana dobit	073	84.304.886	135.008.931
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	50.704.045	32.747.786
1. Dobit poslovne godine	076	50.704.045	32.747.786
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	684.497	684.497
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	684.497	684.497
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	12.500.488	4.181.822
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	12.500.488	4.181.822
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.623.884.843	1.639.237.600
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	132.968.443	139.534.080
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	475.220.354	408.383.667
4. Obveze za predujmove	097	1.220.850	152.687
5. Obveze prema dobavljačima	098	994.359.267	1.070.857.636
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.336.491	4.899.857
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.729.551	13.655.335
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.049.887	1.754.338
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.337.506	1.189.254
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.055.671.614	2.096.925.239
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	137.321.182	144.428.711
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani finansijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 30.6.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.283.407.683	642.488.400	1.347.435.394	685.350.946
1. Prihodi od prodaje	112	1.271.024.706	634.990.224	1.339.289.088	682.028.756
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.382.977	7.498.176	9.146.306	3.322.190
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.255.978.862	626.053.688	1.310.663.731	659.465.281
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.200.983.457	597.184.925	1.256.978.568	635.525.427
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.457.436	2.337.698	4.439.607	2.152.981
b) Troškovi prodane robe	118	1.186.198.665	589.137.073	1.242.101.172	627.747.196
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.327.356	5.710.154	10.437.789	5.625.250
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	26.362.165	13.253.162	26.714.188	13.445.119
a) Neto plaće i nadnice	121	15.497.341	7.767.258	16.174.075	8.130.415
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.172.063	3.628.366	6.816.418	3.444.291
c) Doprinosi na plaće	123	3.692.761	1.857.538	3.723.695	1.870.413
4. Amortizacija	124	5.751.774	2.862.803	5.512.086	2.773.041
5. Ostali troškovi	125	15.760.650	8.787.869	15.276.767	7.614.852
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.291.703	3.135.796	6.182.122	106.842
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.291.703	3.135.796	6.182.122	106.842
7. Rezerviranja	129	829.113	829.113		
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	16.517.216	5.016.827	11.043.511	2.564.410
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	4.769	2.015		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	16.512.447	5.014.812	11.043.511	2.564.410
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	9.171.253	4.033.545	6.880.442	3.276.741
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.171.253	4.033.545	6.880.442	3.276.741
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	1.299.924.899	647.505.227	1.358.478.905	687.915.356
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.265.150.115	630.087.233	1.317.544.173	662.742.022
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	34.774.784	17.417.994	40.934.732	25.173.334
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	34.774.784	17.417.994	40.934.732	25.173.334
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	7.754.777	3.884.213	8.186.946	5.034.667
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	27.020.007	13.533.781	32.747.786	20.138.667
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	27.020.007	13.533.781	32.747.786	20.138.667
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	27.020.007	13.533.781	32.747.786	20.138.667
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	27.020.007	13.533.781	32.747.786	20.138.667

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				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2017. do 30.6.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	34.774.784	40.934.732
2. Amortizacija	002	5.751.774	5.512.086
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	100.913.100	82.189.444
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		26.777.031
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	141.439.658	155.413.293
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	161.509.917	58.167.479
3. Povećanje zaliha	010	9.825.021	9.236.933
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	36.152.770	11.013.696
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	207.487.708	78.418.108
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	76.995.185
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	66.048.050	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	714.157	373.712
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	8.308.458	2.631.376
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	9.022.615	3.005.088
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	4.909.159	2.860.832
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		41.487.296
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	4.909.159	44.348.128
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	4.113.456	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	41.343.040
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	442.000.000	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	442.000.000	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	390.087.500	73.602.083
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.229.549	1.434.871
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	4.524.533	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	395.841.582	75.036.954
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	46.158.418	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	75.036.954
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	15.776.176	39.384.809
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	49.087.757	80.093.929
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	15.776.176	39.384.809
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	33.311.581	40.709.120

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2017.** do **30.6.2017.**

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	3	Teuća godina
	2	3	4	4
1. Upisani kapital	001	204.715.320	204.715.320	204.715.320
2. Kapitalne rezerve	002	-8.312.744	-7.657.921	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	85.852.773	86.817.950	86.817.950
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	84.304.886	135.008.931	135.008.931
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	50.704.045	32.747.786	32.747.786
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007			
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008			
9. Ostala revalorizacija	009			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	417.264.280	451.632.066	451.632.066
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	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 2017. godine

Na temelju članka 401. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16) Direktor Jasminko Herceg daje

IZJAVU O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA IZDAVATELJA

Nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Medike d.d. sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2017. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2017. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Medika d.d.
ZAGREB Capraška 1

Jasminko Herceg
Direktor