



**Medika** d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**za I-VI 2018. godine**  
**Medika d.d. Zagreb**

**srpanj 2018.**

## Izveštaj posloводства

### *Komentar poslovanja za prvo polugodište 2018. godine*

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2018. godine ostvarila 1 milijardu 466,0 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 7,91% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih šest mjeseci 2018. godine iznose 1 milijardu 443,9 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 7,89%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 98,50%, te je gotovo jednak kao u istom razdoblju prethodne godine kada je iznosio 98,51%.

Ostali poslovni prihodi, koji iznose 9,1 milijun kuna, manji su za 0,33% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio je 0,67%, a u prvih šest mjeseci 2018. godine iznosi 0,62%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,97% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,03% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih šest mjeseci 2018. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 364,8 milijuna kuna te su za 8,58% 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 96,20%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,06%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,94% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,04%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Trošak vrijednosnog usklađivanja imovine iznosi 4,6 milijuna kuna, te je manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Trošak ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca manji je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, jer je krajem 2017. godine izvršena sanacija bolnica.

Financijski prihodi su veći za 1,9 milijuna kuna, odnosno 16,81%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 253 tisuće kuna, dok prihodi od kamata bilježe rast od 2,1 milijun kuna. Na ovaj porast financijskih prihoda najviše su utjecale zatezne kamate temeljem sudske nagodbe u ožujku 2018. u iznosu 3,8 milijuna kuna.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 1,5 milijuna kuna, odnosno 22,07%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,15% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,38%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 511 tisuća kuna, dok su troškovi kamata manji za 2,0 milijuna kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne kreditne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2017. godine iznosila 7,19%, dok u prvih šest mjeseci 2018. godine iznosi 6,69% što je smanjenje za 0,50%. Do smanjenja je došlo zbog manjeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 41,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 40,9 milijuna kuna, što je povećanje od 837 tisuća kuna odnosno 2,05%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg apsolutnog rasta ukupnih prihoda u odnosu na apsolutni rast ukupnih rashoda.

Operativna dobit iznosi 34,2 milijuna kuna te je za 2,5 milijuna kuna, odnosno 6,90% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 33,4 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2018. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 150,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 145,5 milijuna kuna, što je povećanje od 3,20%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 99,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 108,8 milijuna kuna, što je smanjenje od 9,6 milijuna kuna, odnosno 8,83%.

Ukupna aktiva je 2,25% veća u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde 903 tisuće kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 5,1 milijun kuna. Dugotrajna nematerijalna imovina je veća 414 tisuća kuna u odnosu na početak godine, dok je dugotrajna materijalna imovina manja za 3,6 milijuna kuna, odnosno 2,16%.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 118,1 milijun kuna te je za 8,3 milijuna kuna veća u odnosu na početak godine uglavnom zbog povećanja danih kredita poslovnim partnerima.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 683,1 milijun kuna te je veća za 38,3 milijuna kuna, odnosno 2,33% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina, potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok novac bilježi pad.

Zalihe iznose 293,2 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 17,2 milijuna kuna, odnosno 6,22%

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 273,5 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 95,7 milijuna kuna, odnosno 8,13%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 265,9 milijuna kuna i bilježe povećanje od 8,92% u odnosu na početak godine.

Ukupno je 35,4 milijuna kuna potraživanja od kupaca iz Agrokor Grupe pretvoreno u inkrementalni zajam (roll-up kredit) čime su zatvorena potraživanja u navedenom iznosu, a otvoreno je potraživanje po inkrementalnom zajmu u ukupnom iznosu od 35,4 milijuna kuna evidentirano u sklopu kratkotrajne financijske imovine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 87,8 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2017. godine financijska imovina se povećala za 35,1 milijun kuna. Na ovo povećanje utjecaj je imalo evidentiranje inkrementalnog zajma (roll-up kredita) od Agrokora.

Novac u banci i blagajni iznosi 28,6 milijuna kuna i manji je u odnosu na početak godine za 109,6 milijuna kuna. Krajem godine primljen je dio sredstava od sanacije bolnica što je utjecalo na porast ove bilančne pozicije. Primljenim sredstvima smanjena je kreditna zaduženost u 2018. godini te je zatvoren dio obveza prema dobavljačima.

Unutar kapitala i rezervi nije došlo do promjena u odnosu na početak godine.

Dugoročne obveze iznose 5,7 milijuna kuna te se odnose na obveze po financijskom najmu.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 568,5 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 234,0 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 312,9 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (311,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,6 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 70,7 milijuna kuna, odnosno 6,08%.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 311,3 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 45,0 milijuna kuna. Na 30.06.2018. godine Medika nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih šest mjeseci 2018. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

Ukupno je 35,4 milijuna kuna potraživanja od kupaca iz Agrokora Grupe pretvoreno u inkrementalni zajam (roll-up kredit) čime su zatvorena potraživanja u navedenom iznosu, a otvoreno je potraživanje po inkrementalnom zajmu u ukupnom iznosu od 35,4 milijuna kuna evidentirano u sklopu kratkotrajne financijske imovine.

Kreditna zaduženost je smanjena za 45,0 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 30.06.2018. godine Medika ima 1.440 vlastitih dionica.

### ***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 te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

### ***Povezane osobe***

Auctor d.o.o. posjeduje 34,13% udjela, odnosno 35,84% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,59% 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, 98,4 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od poduzeća iz Agrokor Grupe. Od ukupnog iznosa, 50,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit (bruto iznos kredita iznosi 100,0 milijuna kuna te ispravak vrijednosti 50,0 milijuna kuna), 35,4 milijuna kuna na potraživanja po inkrementalnom zajmu (roll-up kredit), a ostatak na potraživanja za prodanu robu kupcima iz veterinarske djelatnosti koji se nalaze u okviru Agrokor Grupe. Vezano za preostali iznosa kredita danog Agrokoru u iznosu 50,0 milijuna kuna, bez obzira što je izglasana nagodba, ona nije pravomoćna te se čeka odluka Visokog trgovačkog suda po istoj.

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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2018.

do

30.6.2018.

**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.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 421

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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 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 izdavatelja.

**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška 1  
M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.6.2018.

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>	311.426.456	316.546.587
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	19.199.753	19.614.099
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.610.043	7.207.628
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	163.350	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	496.774	476.885
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	167.087.049	163.485.491
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	114.799.093	112.627.537
3. Postrojenja i oprema	013	11.719.588	12.098.106
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.267.312	10.243.150
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	145.854	50.338
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.129.377	9.444.785
8. Ostala materijalna imovina	018	792.970	788.720
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	109.814.616	118.121.959
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	99.999.330	100.199.330
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	9.815.286	17.922.629
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	15.325.038	15.325.038
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.644.771.761	1.683.114.133
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	275.997.886	293.156.982
1. Sirovine i materijal	036	96.453	110.754
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	272.178.706	291.138.606
5. Predujmovi za zalihe	040	3.722.727	1.907.622
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.177.811.235	1.273.539.974
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	136.200.111	129.816.918
2. Potraživanja od kupaca	045	1.012.931.948	1.120.858.931
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	13.062.528	15.179.394
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	26.979	18.860
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.197.895	4.177.559
6. Ostala potraživanja	049	9.391.774	3.488.312
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	52.759.803	87.825.640
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	52.759.803	87.825.640
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	138.202.837	28.591.537
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	613.265	1.241.833
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.956.811.482	2.000.902.553
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	121.247.906	19.653.388



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	390.633.291	424.050.911
I. TEMELJNI (UPIŠANI) KAPITAL	<b>063</b>	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	83.475.954	83.475.954
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	15.598.249	15.598.249
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	72.495.831	105.570.838
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	72.495.831	105.570.838
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	33.075.007	33.417.620
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	33.075.007	33.417.620
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	642.547	642.547
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	642.547	642.547
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	5.785.260	5.681.955
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	5.785.260	5.681.955
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.555.753.395	1.568.457.043
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	118.412.210	104.183.015
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	359.479.333	312.851.120
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.414.190	13.467
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	1.044.912.968	1.129.854.729
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	7.361.664	5.350.309
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	8.792.170	14.760.968
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	12.030.000	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.350.860	1.443.435
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	3.996.989	2.070.097
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.956.811.482	2.000.902.553
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	121.247.906	19.653.388
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2018. do 30.6.2018.

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>	1.347.435.394	685.350.946	1.453.052.825	724.731.701
1. Prihodi od prodaje	112	1.338.289.088	682.028.756	1.443.936.619	718.979.982
2. Ostali poslovni prihodi	113	9.146.306	3.322.190	9.116.206	5.751.719
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.310.663.731	659.465.281	1.418.818.507	703.345.332
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.256.978.568	635.525.427	1.364.838.471	678.273.612
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.439.607	2.152.981	5.546.888	2.957.400
b) Troškovi prodane robe	118	1.242.101.172	627.747.196	1.347.392.195	669.878.823
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.437.789	5.625.250	11.899.388	5.437.389
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	26.714.188	13.445.119	27.530.438	13.996.724
a) Neto plaće i nadnice	121	16.174.075	8.130.415	16.661.383	8.458.251
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	6.816.418	3.444.291	7.070.259	3.609.984
c) Doprinosi na plaće	123	3.723.695	1.870.413	3.798.796	1.928.489
4. Amortizacija	124	5.512.086	2.773.041	5.927.818	2.966.747
5. Ostali troškovi	125	15.276.767	7.614.852	15.902.350	7.834.844
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.182.122	106.842	4.619.430	273.405
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.182.122	106.842	4.619.430	273.405
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	11.043.511	2.564.410	12.899.469	3.874.303
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	11.043.511	2.564.410	12.899.469	3.874.303
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	6.880.442	3.276.741	5.361.762	2.556.216
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	6.880.442	3.276.741	5.361.762	2.556.216
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>	1.358.478.905	687.915.356	1.465.952.294	728.606.004
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.317.544.173	662.742.022	1.424.180.269	705.901.548
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	40.934.732	25.173.334	41.772.025	22.704.456
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	40.934.732	25.173.334	41.772.025	22.704.456
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	8.186.946	5.034.667	8.354.405	4.540.891
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	32.747.786	20.138.667	33.417.620	18.163.565
1. Dobit razdoblja (148-151)	153	32.747.786	20.138.667	33.417.620	18.163.565
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	32.747.786	20.138.667	33.417.620	18.163.565
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	32.747.786	20.138.667	33.417.620	18.163.565

## 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				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 1.1.2018. do 30.6.2018.**

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	40.934.732	41.772.025
2. Amortizacija	002	5.512.086	5.927.818
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	82.189.444	59.331.861
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	26.777.031	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>155.413.293</b>	<b>107.031.704</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	58.167.479	95.728.739
3. Povećanje zaliha	010	9.236.933	17.159.096
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	11.013.696	45.436.046
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>78.418.108</b>	<b>158.323.881</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>76.995.185</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>51.292.177</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	373.712	1.082.923
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.631.376	10.549.560
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>3.005.088</b>	<b>11.632.483</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.860.832	3.018.959
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	41.487.296	8.307.344
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>44.348.128</b>	<b>11.326.303</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>306.180</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>41.343.040</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH 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		266.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>266.000.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	73.602.083	311.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		12.030.000
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.434.871	1.595.303
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>75.036.954</b>	<b>324.625.303</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>75.036.954</b>	<b>58.625.303</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)</b>	<b>040</b>	<b>39.384.809</b>	<b>109.611.300</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	80.093.929	138.202.837
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	39.384.809	109.611.300
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	40.709.120	28.591.537

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2018. do 30.6.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	209.244.420	209.244.420
2. Kapitalne rezerve	002	-7.657.921	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	83.475.954	83.475.954
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	72.495.831	105.570.838
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	33.075.007	33.417.620
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>390.633.291</b>	<b>424.050.911</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, 24. srpnja 2018. 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, 123/16 i 131/17) 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 2018. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj poslovanja uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2018. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
Direktor



**Medika** d.d.  
ZAGREB Capraška