



Medika d.d.
Zagreb, Capraška 1

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-VI 2019. godine
Medika d.d. Zagreb

srpanj 2019.

Izvještaj posloводства

Komentar poslovanja za prvo polugodište 2019. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2019. godine ostvarila 1 milijardu i 713,3 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 17,03% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih šest mjeseci 2019. godine iznose 1 milijardu i 698,2 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 17,61%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 99,12% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,63%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 12,0 milijuna kuna veći su za 66,39% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uslijed naplate vrijednosno usklađenih potraživanja u prvih šest mjeseci 2019. godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio je 0,49%, a u prvih šest mjeseci 2019. godine iznosi 0,70%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,89% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,11% prihoda od prodaje. U prvih šest mjeseci 2018. godine, na domaćem tržištu se ostvarilo 99,97% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvarilo svega 0,03% prihoda od prodaje.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu i 610,8 milijuna kuna te su za 18,02% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je u skladu sa rastom prodaje. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,30 postotnih poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 96,66%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 9,25%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,80% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 1,94%. Njihov udio se smanjio s obzirom da troškovi zaposlenih bilježe manji postotni rast od postotnog rasta ukupnih poslovnih rashoda. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih te povećanje plaća zaposlenicima u skladu s novom sistematizacijom Društva.

Financijski prihodi su manji za 9,8 milijuna kuna, odnosno 75,99%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 5,6 milijuna kuna, dok prihodi od kamata bilježe pad od 4,2 milijuna kuna. Prihodi od kamata su manji budući da je u prvom kvartalu 2018. godine, na osnovu sudske nagodbe, proknjižen prihod od zateznih kamata u iznosu od 3,8 milijuna kuna.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,3 milijuna kuna, odnosno 22,43%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,02 postotna poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,43%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 2,9 milijuna kuna, dok su troškovi kamata manji za 1,6 milijuna kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne kreditne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Negativan trend tečajnih razlika (pad pozitivnih tečajnih razlika i rast negativnih tečajnih razlika) najvećim dijelom je posljedica povećanja obveza prema inozemnim dobavljačima.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2018. godine iznosila 6,68%, dok u prvih šest mjeseci 2019. godine iznosi 6,11%, što je smanjenje za 0,57 postotna poena. Do smanjenja je došlo zbog većeg rasta troška prodane robe u odnosu na rast prihoda od prodaje.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 39,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 41,8 milijuna kuna, što je smanjenje od 2,2 milijuna kuna odnosno 5,13%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog rasta financijskih rashoda (koji su veći za 22,43% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) te istovremenog pada financijskih prihoda (koji su manji za 75,99% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 43,8 milijuna kuna te je za 9,0 milijuna kuna, odnosno 25,84% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Veća operativna dobit ostvarena je zbog većeg rasta poslovnih prihoda (koji su veći za 17,85% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast poslovnih rashoda (koji su veći za 17,66% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Ostvarena neto dobit iznosi 32,5 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2019. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 161,0 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 150,2 milijuna kuna, što je povećanje od 7,23%. Do povećanja je došlo budući da su članice Grupe Prima Pharme su naručivale više trgovačke robe u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 81,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 99,1 milijun kuna, što je smanjenje od 17,3 milijuna kuna, odnosno 17,47%. Do smanjenja je došlo zbog gubitka prodaje dijela asortimana u bolničkom segmentu.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 12,88% u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde i 131,6 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 4,5 milijuna kuna. Dugotrajna materijalna imovina je na razini sa početka godine. Istovremeno, dugotrajna nematerijalna imovina bilježi povećanje od 2,5 milijuna kuna, odnosno 12,72% na što je najviše utjecalo priznavanje vrijednosti imovine s pravom korištenja za ugovore o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine).

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 117,3 milijuna kuna te bilježi povećanje od 1,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine uslijed odobrenih novih pozajmica poslovnim partnerima.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 812,1 milijun kuna te je veća za 15,32% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine novac, potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok financijska imovina bilježi pad.

Zalihe iznose 331,1 milijun kuna te su u odnosu na početak godine veće za 16,7 milijuna kuna, odnosno 5,31% uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 410,4 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 177,6 milijuna kuna, odnosno 14,40%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 409,1 milijun kuna i bilježe povećanje od 15,10% u odnosu na početak godine uslijed rasta prihoda od prodaje i usporene naplate u segmentu bolnica.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 2,7 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. Kratkotrajna financijska imovina bilježi smanjenje od 2,4 milijuna kuna u odnosu na početak godine i u cijelosti se odnosi na otplatu kredita.

Novac u banci i blagajni iznosi 67,9 milijuna kuna i veći je u odnosu na početak godine za 48,8 milijuna kuna.

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

Dugoročne obveze iznose 8,3 milijuna kuna, od čega se 6,1 milijun kuna odnosi na obveze po financijskom najmu, a 2,2 milijuna kuna na obveze s osnove ugovora o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine). Dugoročne obveze bilježe povećanje od 2,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 719,4 milijuna kuna, od čega se najveći dio, u iznosu od 1 milijardu 340,8 milijuna kuna, odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te na kratkoročnu kreditnu zaduženost Medika u iznosu od 357,1 milijun kuna.

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 133,6 milijuna kuna, odnosno 11,07%.

Ukupna kreditna zaduženost Medike iznosi 363,2 milijuna kuna od čega se na kratkoročne kredite odnosi 355,3 milijuna kuna te 7,9 milijuna kuna na financijski najam (dugoročni i kratkoročni).

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 355,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 99,0 milijuna kuna. Na 30.06.2019. 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 2019. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže, što je utjecalo na manje povećanje tržišnog udjela.

Kreditna zaduženost se povećala za 99,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine, za potrebe tekuće likvidnosti.

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 30.06.2019. godine Medika ima 2.940 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

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Auctor d.o.o. posjeduje 42,41% udjela odnosno 46,99% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska d.o.o. 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.

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.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2019.

do

30.06.2019.

Godina:

2019.

Kvartal:

2

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 03209741

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS): 080027531Osobni identifikacijski
broj (OIB): 94818858923

LEI: 74780000O0R8ZVGJJO27

Šifra
ustanove: 1339

Tvrka izdavatelja: 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

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja): 472

Konsolidirani izvještaj: KN (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: (Da/Ne)

(tvrka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: DIJANA RADMILOVIĆ
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/2412 551

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

Revizorsko društvo:
(tvrka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.06.2019.

u kunama

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	311.353.901	315.870.198
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	19.496.133	21.975.301
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.024.457	9.871.876
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.280	17.280
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	524.810	156.559
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	165.258.285	165.982.671
1. Zemljište	011	18.232.855	23.406.270
2. Građevinski objekti	012	110.572.939	109.295.104
3. Postrojenja i oprema	013	16.314.714	16.631.766
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.564.722	9.471.594
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	197.540	821.030
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.511.845	5.497.487
8. Ostala materijalna imovina	018	863.670	859.420
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	116.010.980	117.323.723
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	100.199.330	100.199.330
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	15.811.650	17.124.393
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	10.588.503	10.588.503
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.571.429.077	1.812.124.509
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	314.412.953	331.107.936
1. Sirovine i materijal	039	103.278	109.579
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	311.129.834	328.144.339
5. Predujmovi za zalihe	043	3.179.841	2.854.018
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.232.849.915	1.410.402.993
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	107.645.698	100.477.690
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	10.260.643	15.168.184

3. Potraživanja od kupaca	049	1.106.310.000	1.293.430.099
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	32.047	44.039
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	8.190.899	172.566
6. Ostala potraživanja	052	410.628	1.110.415
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	5.110.980	2.744.669
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	5.110.980	2.744.669
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	19.055.229	67.868.911
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.599.855	3.631.354
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.888.382.833	2.131.626.061
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	132.109.570	126.062.330
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	389.076.138	402.495.525
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	069	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	61.886.379	61.886.379
1. Zakonske rezerve	071	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	072	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-37.187.824	-37.187.824
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	105.570.838	106.525.460
1. Zadržana dobit	082	105.570.838	106.525.460
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	20.032.422	32.497.187
1. Dobit poslovne godine	085	20.032.422	32.497.187
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	596.402	596.402
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	596.402	596.402
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	6.113.630	8.333.889
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	6.113.630	6.093.890
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0

9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	2.239.999
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	1.490.498.284	1.719.390.474
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	72.678.512	51.321.968
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	259.875.462	357.087.798
7. Obveze za predujmove	114	4.352.553	48.994
8. Obveze prema dobavljačima	115	1.134.503.532	1.289.453.805
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.854.930	6.093.240
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	10.270.700	14.302.058
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	962.595	1.082.611
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	2.098.379	809.771
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.888.382.833	2.131.626.061
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	132.109.570	126.062.330

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019. do 30.06.2019.

u kunama

Obveznik: **MEDIKA d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	1.451.122.512	722.801.388	1.710.193.572	852.713.247
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	130.647.396	64.174.923	139.111.419	68.675.323
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	1.313.289.223	654.805.059	1.559.125.373	775.585.377
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	215.541	107.841	279.849	129.772
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	6.970.352	3.713.565	11.676.931	8.322.775
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	1.416.349.427	701.283.383	1.666.436.199	830.062.355
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	1.364.838.470	678.273.611	1.610.779.237	800.588.079
a) Troškovi sirovina i materijala	134	5.546.888	2.957.400	5.794.312	3.018.889
b) Troškovi prodane robe	135	1.347.392.194	669.878.822	1.594.440.327	791.830.088
c) Ostali vanjski troškovi	136	11.899.388	5.437.389	10.544.598	5.739.102
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	27.530.438	13.996.725	30.077.985	15.558.044
a) Neto plaće i nadnice	138	16.661.383	8.458.251	18.332.974	9.462.407
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	7.070.259	3.609.984	7.834.157	4.071.720
c) Doprinosi na plaće	140	3.798.796	1.928.490	3.910.854	2.023.917
4. Amortizacija	141	5.927.818	2.966.747	7.149.040	3.577.615
5. Ostali troškovi	142	13.430.971	5.772.895	13.150.135	6.154.022
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	4.621.730	273.405	5.279.802	4.184.595
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	4.621.730	273.405	5.279.802	4.184.595
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	12.899.469	3.874.303	3.097.131	1.380.776
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	4.740.786	729.956	562.810	306.158
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	8.158.683	3.144.347	2.534.321	1.074.618
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	5.900.529	2.687.852	7.223.788	1.681.429
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	4.257.763	2.104.639	2.675.660	1.327.933
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	1.642.766	583.213	4.548.128	353.496
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	1.464.021.981	726.675.691	1.713.290.703	854.094.023
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	1.422.249.956	703.971.235	1.673.659.987	831.743.784
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	41.772.025	22.704.456	39.630.716	22.350.239
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	41.772.025	22.704.456	39.630.716	22.350.239
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	8.354.405	4.540.891	7.133.529	4.023.043
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	33.417.620	18.163.565	32.497.187	18.327.196
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	33.417.620	18.163.565	32.497.187	18.327.196
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	0	0

PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192				
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	33.417.620	18.163.565	32.497.187	18.327.196
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevlasničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	33.417.620	18.163.565	32.497.187	18.327.196
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 30.06.2019.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	41.772.025	39.630.716
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	760.603	7.288.304
a) Amortizacija	003	5.927.818	7.149.040
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-4.740.786	-562.810
e) Rashodi od kamata	007	4.257.763	2.675.660
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-4.684.192	-1.973.586
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	42.532.628	46.919.020
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-84.604.308	-63.835.924
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	59.331.861	131.929.855
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-95.728.739	-177.553.078
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-17.159.096	-16.694.983
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-31.048.334	-1.517.718
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-42.071.680	-16.916.904
4. Novčani izdaci za kamate	018	-4.186.238	-3.137.225
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.870.039	-1.655.032
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-50.127.957	-21.709.161
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	953.500	448.825
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	10.637.153	447.991
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	1.749.865	2.556.768
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	13.340.518	3.453.584
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-3.018.959	-9.751.968
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-9.460.000	-1.500.000
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-12.478.959	-11.251.968
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	861.559	-7.798.384
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	266.000.000	295.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	266.000.000	295.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-311.000.000	-196.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-12.030.000	-19.077.800
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-3.820.037	-1.795.974
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-326.850.037	-216.873.774
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-60.850.037	78.126.226
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	505.135	195.001
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-109.611.300	48.813.682
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	138.202.837	19.055.229
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	28.591.537	67.868.911

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: MEDIKA d.d.

OIB: 94818858923

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 30.06.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

Zagreb, 30. srpnja 2019. godine

Na temelju članka 462. do 471. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18) 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 2019. godine daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. lipnja 2019. godine sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg
Direktor



Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1