



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-VI 2013. godine
Medika d.d. Zagreb**

srpanj 2013.

Izješće Direktora

Komentar poslovanja za prvih šest mjeseci 2013. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2013. godine ostvarila 1 milijardu 140,8 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 3,85% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih šest mjeseci 2013. godine iznose 1 milijardu 121,3 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 3,33%. Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 98,29% te se nije značajno promijenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,79%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 12,4 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 25,09%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,90%, a u prvih šest mjeseci 2013. godine iznosi svega 1,08%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,92% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,08% prihoda od prodaje. Ova struktura ne bilježi promjenu u prvih šest mjeseci 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 54,0 milijuna kuna te su za 3,18% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,16% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,24%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 2,31% te je njihov udio u ukupnim rashodima smanjen za 0,12%. Na smanjenje troškova zaposlenih utjecalo je smanjenje broja zaposlenih – broj zaposlenih na kraju izvještajnog razdoblja je 347, dok je prethodne godine bio 355.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 21,08%, a njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,24% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,81%. Razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika iznosi 5,2 milijuna kuna u korist negativnih tečajnih razlika, dok su u istom razdoblju prethodne godine neto tečajne razlike bile pozitivne i iznosile 1,2 milijuna kuna. Troškovi kamata iznose 7,8 milijuna kuna, što je za 1,6 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Do smanjenja je došlo zbog pada kamatnih stopa u prvih šest mjeseci 2013. godine u odnosu na prvih šest mjeseci 2012. godine.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2012. godine iznosila 7,28% dok za prvih šest mjeseci 2013. godine iznosi 7,48% što je povećanje za 0,20%. Do porasta je došlo jer su neto prihodi od prodaje porasli 3,33%, a neto trošak prodane robe je sporije rastao, odnosno 3,10%. Na rast neto prihoda od prodaje utjecalo je smanjenje ukupnih odobrenja danih kupcima, dok su odobrenja primljena od dobavljača veća u odnosu na isti period prethodne godine. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se povećala.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 25,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 12,7 milijuna kuna, što je povećanje od 12,4 milijuna kuna. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji rastu 3,85% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji rastu 2,75% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 27,0 milijuna kuna te je za 6,3 milijuna kuna, odnosno 30,28% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog većeg rasta poslovnih prihoda u prvih šest mjeseci 2013. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (rast od 3,52%) u usporedbi s rastom poslovnih rashoda (rast od 3,00%).

Ostvarena neto dobit iznosi 17,6 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2013. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 137,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 129,3 milijuna kuna, što je povećanje od 6,09%. Do povećanja je došlo zbog povećanja broja ljekarničkih jedinica u ZU Ljekarne Prima Pharme i njezinim podružnicama.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 106,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 91,4 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje te promjenama u stopama PDV-a. Naime, od 01. siječnja na snazi su izmjene i dopune Zakona o PDV-u sukladno kojem su promijenjene stope PDV-a na lijekove i ostalu robu. S obzirom da se na dio trgovačke robe koja se nabavlja od povezanih osoba do 01. siječnja 2013. godine primjenjivala nulta stopa PDV-a, a od 01. siječnja se primjenjuje stopa od 5%, primjena ovog zakona je dovela do povećanja bruto iznosa nabavljene robe.

Ukupna aktiva bilježi smanjenje od 6,31% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo smanjenje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je za 2,52% manja u odnosu na početak godine. U strukturi dugotrajne imovine, smanjile su se dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina, dok su dugotrajna financijska imovina te odgođena porezna imovina gotovo na istoj razini kao i na početku godine.

Budući da nije bilo značajnih nabavki u 2013. godini, došlo je do pada dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine, a kao posljedica obračunate amortizacije.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 519 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 112 milijuna kuna, odnosno 6,87%. U strukturi kratkotrajne imovine, zalihe bilježe rast, dok potraživanja bilježe pad.

Zalihe su se povećale za 49,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine zbog povećane nabave u drugom kvartalu 2013. godine kao pripreme za ulazak u Europsku uniju. Naime, radi zatvaranja konsignacijskih skladišta proizvođača koji sjedište imaju u zemljama članicama EU, kupljena je sva roba sa konsignacijskih skladišta kako bi se stanje skladišta za te proizvođače svelo na nulu i moglo zatvoriti.

Ukupna potraživanja iznose 1 milijardu 141 milijuna kuna te bilježe smanjenje u odnosu na početak godine od 288 milijuna kuna, odnosno 20,15%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 130 milijuna kuna i bilježe pad od 20,52% u odnosu na kraj prethodne godine. Smanjenje potraživanja je rezultat sanacije zdravstvenog sustava koji je izvršen u drugom kvartalu 2013. godine. Potraživanja od države i drugih institucija su se povećala za 3,8 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2012. godine. Ovo povećanje rezultat je povećanja pretporeza temeljem uvoza robe, a koji je u odnosu na 31.12.2012. godine veći za 3,9 milijuna kuna te iznosi 5,7 milijuna kuna. Naime, od 01. siječnja na snazi su izmjene i dopune Zakona o PDV-u sukladno kojem su promijenjene stope PDV-a na lijekove i ostalu robu. S obzirom da se na oko 75% robe koju Medika drži do 01. siječnja 2013. godine primjenjivala nulta stopa PDV-a, a od 01. siječnja se primjenjuje stopa od 5%, primjena ovog zakona je dovela do povećanja pretporeza.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 146 tisuća kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite i depozite. U odnosu na 31.12.2012. godine financijska imovina se smanjila za 321 tisuću kuna zbog naplate danih kredita i jednog vraćenog depozita.

Unutar kapitala došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica jer je ključnom managementu dodijeljeno 347 vlastitih dionica.

Dugoročne obveze su se smanjile u odnosu na 31.12.2012. godine za 100 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo smanjenje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama. Smanjenje kreditne zaduženosti financirano je iz većeg priljeva u drugom kvartalu 2013. godine koji je rezultat sanacije zdravstvenog sustava.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 372 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 190 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 168,4 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (167,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 1,4 milijuna kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se smanjile u odnosu na 31.12.2012. godine za 61,2 milijun kuna, a kreditna zaduženost se smanjila za 74,8 milijuna kuna. Ova smanjenja financirana su iz sredstava primljenih od sanacije zdravstvenog sustava, što je ranije objašnjeno.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih šest mjeseci 2013. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste te je tržišni udio u 2013. godini porastao.

U lipnju 2013. godine izvršena je sanacija kliničkih bolnica. Istovremeno, i HZZO je smanjio dane plaćanja ljekarnama tako da je u drugom kvartalu 2013. godine novčani priljev bio povećan. Primljena sredstva korištena su za smanjenje kreditne zaduženosti (koja se u odnosu na početak godine smanjila za 74,8 milijuna kuna) te za podmirenje obveza prema dobavljačima.

Tijekom prvog kvartala poslovni centar Osijek preselio je na novu (unajmljenu) lokaciju te se započelo sa ishodom dozvola za izgradnju novog distributivno skladišnog centra u Osijeku.

Očekivani razvoj društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

U lipnju je ključnom managementu dodijeljeno 347 vlastitih dionica. Ugovori su sklopljeni 28.06.2013. godine, a prijenos vlasništva je izvršen u SKDD-u 11.07.2013. godine. Nakon navedene transakcije, Medika u svom portfelju ima 1.293 vlastite dionice.

Podružnice društva i pridružena društva

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

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

Tijekom 2013. godine ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić i ZU Ljekarne Čaić.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. koje posjeduje 47,38% udjela, odnosno 50,10% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, koja posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,78% glasačkih prava nad Društvom. 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 velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope.

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

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

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike d.d. za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza. Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Jasminko Herceg, dipl.oec.
Direktor



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

30.6.2013

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdatelja: MEIKA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 100000

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: 347

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

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

Prezime i ime: HERCEG JASMINKO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška
100000



BILANCA
stanje na dan 30.6.2013

MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	244.667.548	238.490.031
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	23.748.923	21.534.872
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	10.387.862	8.189.361
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.431.475	1.415.925
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	151.251.035	147.352.933
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	109.089.986	107.184.837
3. Postrojenja i oprema	013	5.638.800	4.455.518
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	10.821.748	9.471.054
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	75.911	44.176
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.901.125	9.473.883
8. Ostala materijalna imovina	018	728.750	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	69.110.928	69.045.564
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.148.400	59.148.400
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	9.962.528	9.897.164
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	556.662	556.662
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.631.411.496	1.519.408.613
I. ZALIHE (036 do 042)	035	187.014.493	236.297.795
1. Sirovine i materijal	036	98.701	83.954
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	185.229.886	231.376.362
5. Predujmovi za zalihe	040	1.685.906	4.837.479
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.428.587.119	1.140.662.490
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	209.946.778	224.966.256
2. Potraživanja od kupaca	045	1.211.391.150	904.718.576
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	42.690	26.916
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.430.918	9.221.610
6. Ostala potraživanja	049	1.775.583	1.729.132
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	466.717	146.061
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	466.717	146.061
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	15.343.167	142.302.267
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	917.505	747.595
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.876.996.549	1.758.646.239
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	191.982.318	354.730.075

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	343.421.596	363.335.048
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-7.542.807	-8.477.674
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.667.810	86.927.577
1. Zakonske rezerve	066	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	15.406.393	12.146.626
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	172.479.188	206.908.593
1. Zadržana dobit	073	172.479.188	206.908.593
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	34.429.405	17.588.552
1. Dobit poslovne godine	076	34.429.405	17.588.552
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	441.422	441.422
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	441.422	441.422
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	121.935.334	21.886.163
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	121.935.334	21.886.163
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	1.409.979.587	1.371.675.532
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	165.232.750	184.174.468
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	144.532.738	168.359.547
4. Obveze za predujmove	097	800.429	
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.085.751.403	1.005.560.763
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.307.470	4.428.458
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.644.847	6.078.544
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	2.708.916	3.072.718
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.218.610	1.308.074
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.876.996.549	1.758.646.239
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	191.982.318	354.730.075
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2013 do 30.6.2013

Obveznik: Medika d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuća razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.095.105.336	540.951.600	1.133.671.040	573.052.283
1. Prihodi od prodaje	112	1.085.225.896	533.474.026	1.121.312.776	564.751.996
2. Ostali poslovni prihodi	113	9.879.440	7.477.574	12.358.264	8.300.287
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.074.359.991	528.094.422	1.106.643.231	556.334.778
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.021.477.533	500.368.673	1.053.979.100	532.730.993
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.607.441	2.204.703	4.900.891	2.241.917
b) Troškovi prodane robe	118	1.006.250.510	492.694.134	1.037.488.029	523.630.836
c) Ostali vanjski troškovi	119	10.619.582	5.469.836	11.590.180	6.858.240
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	25.066.185	12.584.806	24.487.390	12.300.433
a) Neto plaće i nadnice	121	14.312.617	7.211.165	14.178.853	7.127.948
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.199.388	3.651.217	7.077.562	3.549.511
c) Doprinosi na plaće	123	3.554.180	1.722.424	3.230.975	1.622.974
4. Amortizacija	124	6.619.328	3.228.691	6.756.415	3.348.735
5. Ostali troškovi	125	12.296.945	7.212.252	15.070.326	7.954.617
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	8.900.000	4.700.000	6.350.000	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	8.900.000	4.700.000	6.350.000	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.423.565	1.371.521	7.147.763	6.836.005
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.423.565	1.371.521	7.147.763	6.836.005
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	11.465.574	6.268.120	9.049.069	2.950.406
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	11.465.574	6.268.120	9.049.069	2.950.406
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	1.098.528.901	542.323.121	1.140.818.803	579.888.288
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.085.825.565	534.362.542	1.115.892.300	559.285.184
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	12.703.336	7.960.579	25.126.503	20.603.104
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	12.703.336	7.960.579	25.126.503	20.603.104
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.811.001	2.388.174	7.537.951	6.180.931
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	8.892.335	5.572.405	17.588.552	14.422.173
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.892.335	5.572.405	17.588.552	14.422.173
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	8.892.335	5.572.405	17.588.552	14.422.173
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	8.892.335	5.572.405	17.588.552	14.422.173
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 1.1.2013 do 30.6.2013**

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	12.703.336	25.126.503
2. Amortizacija	002	6.619.328	6.756.415
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	122.764.681	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		287.924.628
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	142.087.345	319.807.546
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		62.130.865
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	87.644.390	
3. Povećanje zaliha	010	8.327.230	49.283.301
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.282.045	6.309.240
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	97.253.665	117.723.406
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	44.833.680	202.084.140
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	145.670	909.391
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	172.077	753.274
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	317.747	1.662.665
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	8.185.767	1.127.544
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	8.185.767	1.127.544
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	535.121
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	7.868.020	0
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	101.638.808	95.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	101.638.808	95.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	152.156.361	169.290.094
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.016.729	1.370.067
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	153.173.090	170.660.161
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	51.534.282	75.660.161
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	126.959.100
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	14.568.622	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	35.577.359	15.343.167
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		126.959.100
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	14.568.622	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	21.008.737	142.302.267

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 30.6.2013

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-7.542.807	-8.477.674
3. Rezerve iz dobiti	003	83.667.810	86.927.577
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	172.479.188	206.908.593
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	34.429.405	17.588.552
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	343.421.596	363.335.048
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao starije na datum bilance

Zagreb, 30. srpnja 2013. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08)
Direktor Jasminko Herceg daje

IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

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

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 30. lipnja 2013. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 30. lipnja 2013. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg

Direktor

Medika d.d.
10000 Zagreb, Capraška