

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za I-VI 2014. godine  
Medika d.d. Zagreb**

## Izvešće Direktora

### *Komentar poslovanja za prvih šest mjeseci 2014. godine*

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih šest mjeseci 2014. godine ostvarila 1 milijardu i 73,9 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su manji za 5,86% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih šest mjeseci 2014. godine iznose 1 milijardu 58,2 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 5,63%. Na smanjenje prihoda najveći utjecaj je imalo smanjenje cijene lijekova sa liste lijekova koju donosi HZZO. Naime, promjenama liste lijekova u 2013. godini od drugog do četvrtog kvartala i u prvom kvartalu 2014. godine, prodajne cijene lijekova su višekratno smanjivane. Također, od 01.01.2014. došlo je i do smanjenja prodajnih cijena ortopedskih pomagala budući da je od tada na snazi nova lista za ortopedska pomagala. Dodatno je na smanjenje prihoda utjecalo i smanjenje prihoda od usluga koji se najvećim dijelom odnose na prihode od konsignacijskih provizija. Prihodi od konsignacijskih provizija su manji za 6,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog zatvaranja konsignacijskih skladišta proizvođača koji sjedište imaju u zemljama članicama EU.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 98,53% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,29%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 7,2 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 5,1 milijun kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih šest mjeseci prethodne godine iznosio svega 1,08%, a u prvih šest mjeseci 2014. godine iznosi svega 0,67%, ovaj pad 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 značajnu promjenu u prvih šest mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 999,8 milijuna kuna te su za 5,14% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni pad, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,37% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,61%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,73% te je njihov udio u ukupnim rashodima povećan za 0,17%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,45% i njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,06% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,87%. Na ovo povećanje su utjecale veće negativne tečajne razlike dok su troškovi kamata manji zbog ostvarenih manjih kamatnih stopa u prvih šest mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih šest mjeseci 2013. godine iznosila 7,48%, dok u prvih šest mjeseci 2014. godine iznosi 6,95% što je smanjenje za 0,52%. Do smanjenja je došlo jer su neto prihodi od prodaje manji za 5,63%, a neto trošak prodane robe je zabilježio postotno manji pad, odnosno 5,10%. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se smanjila.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 19,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 25,1 milijun kuna, što je smanjenje od 24,11%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg pada ukupnih prihoda (koji su manji za 5,86% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na pad ukupnih rashoda (koji su manji za 5,45% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 19,7 milijuna kuna te je za 7,3 milijuna kuna, odnosno 27,08% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog postotno većeg pada poslovnih prihoda u prvih šest mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (pad od 6,02%, odnosno 68,3 milijuna kuna) u usporedbi sa padom poslovnih rashoda (pad od 5,51%, odnosno 60,9 milijuna kuna).

Ostvarena neto dobit iznosi 14,3 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih šest mjeseci 2014. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 140,6 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 137,2 milijuna kuna, što je povećanje od 2,49%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja broja ljekarni u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 93,4 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 106,6 milijuna kuna. Smanjenje je uzrokovano smanjenjem cijene lijekova sa liste lijekova.

Ukupna aktiva bilježi smanjenje od 3,33% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo smanjenje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je gotovo na istoj razini u odnosu na početak godine. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 1,4 milijuna kuna. S obzirom da nije bilo značajnih nabavki u 2014. godini, do smanjenja je došlo uslijed obračunate amortizacije. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 2,2 milijuna kuna. Na ovo povećanje najveći utjecaj je imala nabavka novih osnovnih sredstava te povećanje investicije za novi PC Osijek.

Dugotrajna financijska imovina i dugotrajna potraživanja (odgođena porezna imovina) ne bilježe značajno kretanje u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 562,2 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 63,3 milijuna kuna, odnosno 3,90%. U strukturi kratkotrajne imovine, potraživanja i financijska imovina bilježe pad, dok zalihe bilježe rast.

Zalihe su se povećale za 44,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine jer je zbog zatvaranja konsignacijskog skladišta proizvođača koji sjedište ima u zemlji članici EU, kupljena sva roba sa konsignacijskog skladišta kako bi se stanje skladišta svelo na nulu i moglo zatvoriti. Nadalje, kupljena je sva roba od dobavljača koji je zatvorio skladište uvoznika.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 235,6 milijuna kuna te bilježe smanjenje u odnosu na početak godine od 76,6 milijuna kuna, odnosno 5,84%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 232,1 milijun kuna i bilježe smanjenje od 5,42% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 32,3 milijuna kuna što se najvećim dijelom odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na početak godine financijska imovina se smanjila za 18,2 milijuna kuna zbog naplate danih kredita.

Upisani kapital se povećao za 40,8 milijuna kuna te iznosi 135,0 milijuna kuna. Temeljem odluke Glavne skupštine Medike održane 22. svibnja 2014. godine, Trgovački sud donio je 20. lipnja 2014. godine rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala koje je provedeno povećanjem nominalne vrijednosti dionica. Nominalna vrijednost dionice povećana je sa 3.120,00 kuna na 4.470,00 kuna.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na početak godine za 10,5 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 379,1 milijun kuna od čega se 1 milijardu 176,4 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 194,7 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (194,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 711 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 31,8 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 207,3 milijuna kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 103,7 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 13,3 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 194,0 milijuna kuna na kratkoročne kredite. S obzirom da je uslijed sanacije županijskih bolnica priljev bio povećan u drugom kvartalu 2014. godine, primljena sredstva su se koristila za smanjenje kreditne zaduženosti. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih šest mjeseci 2014. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike sporije pada te je tržišni udio u 2014. godini porastao.

Izmjenama liste lijekova i liste ortopedskih pomagala snižene su prodajne cijene što je rezultiralo smanjenjem prihoda od prodaje i ostvarene razlike u cijeni u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Temeljem odluke Glavne skupštine, proveden je upis povećanja temeljnog kapitala koji se povećao za 40,8 milijuna kuna te iznosi 135,0 milijuna kuna.

Zbog većeg priljeva u drugom kvartalu uslijed sanacije županijskih bolnica kreditna zaduženost je smanjena u odnosu na početak godine.

### ***Očekivani razvoj društva u budućnosti***

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

### ***Vlastite dionice***

Na 30.06.2014. godine Medika ima 1.155 vlastitih dionica.

### ***Podružnice društva i pridružena društva***

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

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

Tijekom 2014. godine u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena je Ljekarna Elvira Štimac.

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,26% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,33% 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 velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

Budući da Društvo nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

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

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

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

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

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

Jasminko Herceg, dipl.oec.

*Direktor*

<sup>3</sup>  **Medika** d.d.  
Z A G R E B, Čapraška 1

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014.

do

30.6.2014

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 94818858923Tvrka 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

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 ZAGREB

Broj zaposlenih: 354

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte 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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.6.2014.

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>	235.510.659	235.992.699
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	19.640.383	18.230.984
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.873.164	4.448.145
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	106.987	106.988
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.730.646	1.746.265
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	146.572.413	148.753.302
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	102.542.496	100.813.881
3. Postrojenja i oprema	013	4.263.093	4.182.906
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.682.896	7.477.192
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	6.007.726	4.278.007
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.347.737	15.272.851
8. Ostala materijalna imovina	018	733.750	733.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	68.856.720	68.567.270
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	9.708.320	9.418.870
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>	441.143	441.143
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.625.481.613	1.562.158.468
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	211.243.565	255.283.056
1. Sirovine i materijal	036	96.103	97.577
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	209.998.864	249.784.425
5. Predujmovi za zalihe	040	1.148.598	5.401.054
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.312.175.181	1.235.560.905
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	246.515.688	265.984.189
2. Potraživanja od kupaca	045	1.056.109.550	966.077.267
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	27.994	40.629
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.654.012	2.221.444
6. Ostala potraživanja	049	3.867.937	1.237.376
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	50.405.113	32.253.175
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	50.405.113	32.253.175
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	51.657.754	39.061.332
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	728.889	1.483.894
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.861.721.161	1.799.635.061
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	185.013.175	147.523.753



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>388.050.446</b>	<b>402.352.361</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	94.205.280	134.967.180
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-9.243.180	-9.243.180
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	88.587.744	88.587.744
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	7.277.713	13.953.444
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	60.000.000	53.324.269
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	10.486.459	10.486.459
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	173.091.313	173.738.701
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	173.091.313	173.738.701
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	41.409.289	14.301.916
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	41.409.289	14.301.916
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	515.583	515.583
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	515.583	515.583
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>	5.638.314	16.117.046
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>	5.638.314	16.117.046
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>	1.466.203.854	1.379.137.252
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	122.955.376	122.446.551
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	309.262.788	194.710.561
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	417.048	
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	1.021.690.528	1.053.990.811
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>	5.106.170	4.453.099
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	4.116.250	1.928.337
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.654.660	1.606.859
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	1.312.964	1.512.819
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.861.721.161	1.799.635.061
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	185.013.175	147.523.753
<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 1.1.2014.do 30.6.2014.

Obveznik: 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>	1.133.671.040	573.052.283	1.065.401.818	538.505.175
1. Prihodi od prodaje	112	1.121.312.776	564.751.996	1.058.181.701	535.182.700
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.358.264	8.300.287	7.220.117	3.322.475
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.106.643.231	556.334.778	1.045.694.055	526.141.948
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.053.979.100	532.730.993	999.799.151	505.990.449
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.900.891	2.241.917	5.083.608	2.770.219
b) Troškovi prodane robe	118	1.037.488.029	523.630.836	984.594.087	497.644.070
c) Ostali vanjski troškovi	119	11.590.180	6.858.240	10.121.456	5.576.160
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	24.487.390	12.300.433	24.910.728	12.444.299
a) Neto plaće i nadnice	121	14.178.853	7.127.948	14.268.804	7.056.999
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	7.077.562	3.549.511	7.130.031	3.517.250
c) Doprinosi na plaće	123	3.230.975	1.622.974	3.511.893	1.870.050
4. Amortizacija	124	6.756.415	3.348.735	5.294.591	2.193.772
5. Ostali troškovi	125	15.070.326	7.954.617	9.802.216	5.513.428
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.350.000	0	5.887.369	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.350.000		5.887.369	
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	7.147.763	6.836.005	6.541.586	7.112.049
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.147.763	6.836.005	6.541.586	7.112.049
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>	9.049.069	2.950.406	9.180.128	4.278.220
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.049.069	2.950.406	9.180.128	4.278.220
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>	1.140.818.803	579.888.288	1.073.943.404	545.617.224
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.115.692.300	559.285.184	1.054.874.183	530.420.168
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	25.126.503	20.603.104	19.069.221	15.197.056
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	25.126.503	20.603.104	19.069.221	15.197.056
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	7.537.951	6.180.931	4.767.305	3.799.264
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	17.588.552	14.422.173	14.301.916	11.397.792
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	17.588.552	14.422.173	14.301.916	11.397.792
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	17.588.552	14.422.173	14.301.916	11.397.792
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	17.588.552	14.422.173	14.301.916	11.397.792
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 1.1.2014.do 30.6.2014.

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	25.126.503	19.069.221
2. Amortizacija	002	6.756.415	5.294.591
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		27.485.625
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	287.924.628	76.614.277
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>319.807.546</b>	<b>128.463.714</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	62.130.865	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	49.283.301	44.039.492
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.309.240	1.090.945
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>117.723.406</b>	<b>45.130.437</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>202.084.140</b>	<b>83.333.277</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	909.391	122.885
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	753.274	2.674.947
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>1.662.665</b>	<b>2.797.832</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.127.544	7.971.139
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>1.127.544</b>	<b>7.971.139</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>535.121</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>5.173.307</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	95.000.000	69.981.500
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>95.000.000</b>	<b>69.981.500</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	169.290.094	159.666.667
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.370.067	1.071.225
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>170.660.161</b>	<b>160.737.892</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>75.660.161</b>	<b>90.756.392</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	126.959.100	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	12.596.422
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	15.343.167	51.657.754
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	126.959.100	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		12.596.422
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	142.302.267	39.061.332

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od **1.1.2014** do **30.6.2014**

Naziv pozicije	1	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	
1. Upisani kapital	001	94.205.280	134.967.180	
2. Kapitalne rezerve	002	-9.243.180	-9.243.180	
3. Rezerve iz dobiti	003	88.587.744	88.587.744	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	173.091.313	173.738.701	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	41.409.289	14.301.916	
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>388.050.446</b>	<b>402.352.361</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>	
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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



# Medika

Zagreb, 30. srpnja 2014. 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 2014. godine do 30. lipnja 2014. 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 2014. godine do 30. lipnja 2014. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
Direktor

**Medika** d.d.  
ZAGREB, Capraška 1