

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2014. godine
Grupa Medika**

listopad 2014.

Izvešće Direktora

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2014. godine

Grupa Medika („Grupa“) je u prvih devet mjeseci 2014. godine ostvarila 1 milijardu i 714,6 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su manji za 1,77% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih devet mjeseci 2014. godine iznosili 1 milijardu i 694,3 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 1,80%. 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 te u prvom, drugom i trećem kvartalu 2014. godine, prodajne cijene lijekova su višekратно 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 9,7 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 98,82% i ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,84%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 12,4 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 18,64%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,87%, a u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosi svega 0,72%, 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 devet mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 562,2 milijuna kuna te su za 0,55% 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 0,51% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,39%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,67% te je njihov udio u poslovnim rashodima povećan za 0,20%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 4,2 milijuna kuna, odnosno 24,56%. Njihov udio u ukupnim rashodima je za 0,24% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,77%. Na ovo smanjenje je utjecao manji trošak kamata zbog manje prosječne zaduženosti te ostvarenih manjih kamatnih stopa u prvih devet mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2013. godine iznosila 11,10%, dok u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosi 9,87% što je smanjenje za 1,22%. Do smanjenja je došlo, jer su neto prihodi od prodaje manji za 1,80%, a neto trošak prodane robe je zabilježio postotno manji pad, odnosno 0,45%. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se smanjila.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 28,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 37,1 milijun kuna, što je smanjenje od 22,06%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg pada ukupnih prihoda (koji su manji za 1,77% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na pad ukupnih rashoda (koji su manji za 1,33% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 33,9 milijuna kuna te je za 15,4 milijuna kuna, odnosno 31,19% manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog postotno većeg pada poslovnih prihoda u prvih devet mjeseci 2014. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (pad od 1,94%, odnosno 33,8 milijuna kuna) u usporedbi sa padom poslovnih rashoda (pad od 1,09%, odnosno 18,5 milijuna kuna).

Ostvarena neto dobit iznosi 21,6 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2014. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 21,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 21,9 milijuna kuna, što je smanjenje od 2,75%. Do smanjenja je došlo uslijed smanjenja cijena sa liste lijekova.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 137,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 149,7 milijuna kuna. Smanjenje je uzrokovano smanjenjem cijene lijekova sa liste lijekova.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 3,57% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je veća za 2,14% u odnosu na početak godine. Dugotrajna nematerijalna imovina je veća u odnosu na početak godine za 2,2 milijuna kuna što je rezultat kupnje novih ljekarni. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 6,0 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 617,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 59,9 milijuna kuna, odnosno 3,85%. U strukturi kratkotrajne imovine, potraživanja i financijska imovina bilježe rast, dok zalihe bilježe pad.

Zalihe su manje za 6,8 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Iako su zalihe u prvom i drugom kvartalu bile veće u odnosu na početak godine, na smanjenje zaliha na 30.09.2014. godine u odnosu na početak godine utjecala je manja nabava u trećem kvartalu u odnosu na prodaju u trećem kvartalu.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 253,8 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 52,4 milijuna kuna, odnosno 4,36%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 249,7 milijuna kuna i bilježe povećanje od 5,06% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 99,2 milijuna kuna što se najvećim dijelom odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na početak godine financijska imovina se povećala za 48,8 milijuna kuna zbog odobrenih novih kredita poslovnim partnerima.

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 13,4 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 537,3 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 201,2 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 320,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (320,2 milijuna kuna kratkoročni krediti i 363 tisuće kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 52,0 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 343,4 milijuna kuna što je gotovo na razini kreditne zaduženosti s početka godine. Od ukupne zaduženosti 23,2 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 320,2 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Treba napomenuti da je kreditna zaduženost Medike bila smanjenja u drugom kvartalu 2014. godine zbog većeg priljeva. Međutim, u trećem kvartalu, priljev je bio smanjen te je kreditna zaduženost povećana za potrebe tekuće likvidnosti.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet 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 lista 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

Iako je u drugom kvartalu 2014. godine uslijed većeg priljeva kreditna zaduženost bila smanjenja u odnosu na početak godine, u trećem kvartalu je zbog smanjenog priljeva ponovno povećana.

U siječnju 2014. godine u sastav Grupe ušla je Zdravstvena ustanova Ljekarne Hermed te je u ožujku u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Elvira Štimac.

Očekivani razvoj Grupe u budućnosti

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

Strategija razvoja ZU Prima Pharme je širenje mreže ljekarni na cijelom teritoriju Hrvatske.

Vlastite dionice

Na 30.09.2014. 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. Grupa većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu te je dio duga vezan za inozemnu valutu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

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

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu riziku fer vrijednosti kamatne stope.

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

Cjenovni rizik za poslovanje Grupe predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjila ovaj rizik Grupa 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 Grupe, 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 Grupe imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Grupe 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.o.o.
ZAGREB Capraška



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): 94818858923

Tvrta izdavalca: **MEDIKA d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: **CAPRAŠKA 1**Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hrInternet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 761

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

ZU Ljekarne Atalić

Osijek

0845124

ZU Ljekarne Hermed

Sisak

01252232

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.hrPrezime 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 izdavalca.

M.P.

**Medika d.d.**
ZAGREB Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2014.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	396.749.406	405.228.445
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	188.717.677	190.899.691
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	114.946.894	113.089.864
3. Goodwill	006	71.933.150	75.937.947
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	106.987	106.988
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.730.646	1.764.892
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	155.425.747	161.427.619
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	108.266.769	105.489.218
3. Postrojenja i oprema	013	4.780.720	5.452.298
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	10.274.130	8.760.029
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	6.007.726	1.962.072
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.347.737	23.015.337
8. Ostala materijalna imovina	018	753.950	753.950
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	49.740.192	49.929.395
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	39.367.845	39.679.846
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	10.372.347	10.249.549
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.877.708	1.877.708
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.877.708	1.877.708
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	988.082	1.094.032
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.557.718.738	1.617.637.045
I. ZALIHE (036 do 042)	035	239.296.937	232.463.617
1. Sirovine i materijal	036	420.970	482.165
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	237.687.713	228.613.665
5. Predujmovi za zalihe	040	1.188.254	3.367.787
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.201.422.661	1.253.831.429
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.413.787	18.652.994
2. Potraživanja od kupaca	045	1.172.070.790	1.230.997.444
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	419.044	376.740
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.732.178	1.012.940
6. Ostala potraživanja	049	4.786.862	2.791.311
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.405.113	99.160.836
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	99.160.836
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	66.594.027	32.181.163
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	920.048	2.311.781
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.955.388.192	2.025.177.271
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	185.013.175	148.391.447

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	421.223.079	442.847.564
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	94.205.280	134.967.180
II. KAPITALNE REZERVE	064	-9.243.180	-9.243.180
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	88.587.743	88.587.744
1. Zakonske rezerve	066	7.277.713	13.953.444
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	53.324.269
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10.486.460	10.486.459
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	204.974.597	206.911.335
1. Zadržana dobit	073	204.974.597	206.911.335
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	42.698.639	21.624.485
1. Dobit poslovne godine	076	42.698.639	21.624.485
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	800.366	800.366
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	800.366	800.366
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	28.605.861	41.983.805
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	12.815.755	26.193.699
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	15.790.106	15.790.106
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.502.807.961	1.537.275.653
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	122.721.702	124.657.103
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	333.785.448	320.516.112
4. Obveze za predujmove	097	420.814	109.031
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.026.425.417	1.076.536.963
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.661.937	7.195.684
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.876.018	6.521.569
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.915.591	1.738.157
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.950.925	2.269.883
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.955.388.192	2.025.177.271
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	185.013.175	148.391.447
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	421.223.079	442.847.564
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2014. do 30.9.2014.

Obveznik: MEDIKA d.d

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.740.487.016	564.446.390	1.706.644.153	606.189.281
1. Prihodi od prodaje	112	1.725.269.377	562.451.774	1.694.262.847	601.625.719
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.217.639	1.994.616	12.381.306	4.563.562
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.691.207.242	545.111.056	1.672.736.855	592.204.453
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.570.782.182	503.496.615	1.562.151.416	555.636.153
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.533.662	3.089.426	9.759.002	3.064.522
b) Troškovi prodane robe	118	1.533.829.503	490.921.625	1.526.990.509	544.030.647
c) Ostali vanjski troškovi	119	27.419.017	9.485.564	25.401.905	8.540.984
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	70.181.886	23.742.201	72.756.581	24.119.844
a) Neto plaće i nadnice	121	40.897.653	13.832.752	41.922.663	13.850.649
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	20.066.227	6.791.027	20.556.913	6.793.692
c) Doprinosi na plaće	123	9.218.006	3.118.422	10.277.005	3.475.503
4. Amortizacija	124	11.698.716	3.865.785	9.597.550	2.882.955
5. Ostali troškovi	125	24.194.458	6.006.455	22.337.819	9.561.244
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	14.350.000	8.000.000	5.893.489	4.257
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	14.350.000	8.000.000	5.893.489	4.257
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	4.943.466	-2.456.043	7.925.325	-1.242.559
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	1.173.421	1.173.421		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.770.045	-3.629.464	7.184.526	-1.506.259
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			740.799	263.700
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	17.117.442	6.587.313	12.913.422	2.890.781
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	348.204	348.204	233.798	79.726
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	16.769.238	6.239.109	12.679.624	2.811.055
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	1.745.430.482	561.990.347	1.714.569.478	604.946.722
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.708.324.684	551.698.369	1.685.650.277	595.095.234
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	37.105.798	10.291.978	28.919.201	9.851.488
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	37.105.798	10.291.978	28.919.201	9.851.488
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	10.784.660	2.850.651	7.294.716	2.400.103
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	26.321.138	7.441.327	21.624.485	7.451.385
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	26.321.138	7.441.327	21.624.485	7.451.385
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	26.321.138	7.441.327	21.624.485	7.451.385
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	26.321.138	7.441.327	21.624.485	7.451.385
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				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2014. do 30.9.2014.

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	37.105.798	28.919.201
2. Amortizacija	002	11.698.716	9.597.550
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		47.737.027
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	142.493.036	
5. Smanjenje zaliha	005		6.833.320
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	191.297.550	93.087.098
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	76.819.525	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		52.408.767
3. Povećanje zaliha	010	51.969.044	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	8.882.360	55.497.739
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	137.670.929	107.906.506
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	53.626.621	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	14.819.408
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	466.639	142.810
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.197.291	3.480.363
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	1.663.930	3.623.173
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.331.404	21.827.089
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	7.331.404	21.827.089
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	5.667.474	18.203.916
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	175.000.000	182.330.878
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	175.000.000	182.330.878
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	229.813.544	182.155.571
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	2.128.113	1.564.847
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	1.022.000	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	232.963.657	183.720.418
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	57.963.657	1.389.540
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	10.004.510	34.412.864
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.540.285	66.594.027
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	10.004.510	34.412.864
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	9.535.775	32.181.163

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2014** do **30.9.2014**

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina	
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	88.587.743	88.587.744	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	204.974.597	206.911.335	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	42.698.639	21.624.485	
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	421.223.079	442.847.564	
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011			
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012			
13. Zaštita novčanog tijeka	013			
14. Promjene računovodstvenih politika	014			
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015			
16. Ostale promjene kapitala	016			
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zagreb, 30. listopada 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. rujna 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. rujna 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.

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

Jasminko Herceg
Direktor