

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2014. godine
Medika d.d. Zagreb

listopad 2014.

Izješće Direktora

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2014. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2014. godine ostvarila 1 milijardu i 654,8 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su manji za 1,49% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih devet mjeseci 2014. godine iznose 1 milijardu 636,1 milijun kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 1,55%. 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 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 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 98,87% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,92%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 11,6 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 2,9 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,86%, a u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosi svega 0,70%, 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 i 545,9 milijuna kuna te su gotovo na istoj razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni pad, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,73% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,77%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,49%. Njihov udio u poslovnim rashodima iznosi 2,31% i ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 3,3 milijuna kuna, odnosno čak 21,89%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,19% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,72%. Na ovo smanjenje su utjecale manje negativne tečajne razlike dok su troškovi kamata manji zbog 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 8,29%, dok u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosi 6,91% što je smanjenje za 1,39%. Do smanjenja je došlo jer su neto prihodi od prodaje manji za 1,55%, a neto trošak prodane robe je zabilježio postotno manji pad, odnosno 0,06%. 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 35,4 milijuna kuna, što je smanjenje od 18,21%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg pada ukupnih prihoda (koji su manji za 1,49% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na pad ukupnih rashoda (koji su manji za 1,13% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 33,5 milijuna kuna te je za 13,3 milijuna kuna, odnosno 28,4% 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 1,71%, odnosno 28,7 milijuna kuna) u usporedbi sa padom poslovnih rashoda (pad od 0,94%, odnosno 15,4 milijuna kuna).

Ostvarena neto dobit iznosi 21,7 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2014. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 205,1 milijuna kuna, što je gotovo na istoj razini ostvarenog ukupnog prihoda u istom razdoblju prethodne godine koji je iznosio 205,8 milijuna kuna. Iako je u Grupi Prima Pharme došlo do povećanja broja ljekarni, ukupni ostvareni prihod nije veći jer su prodajne cijene niže uslijed promjena cijena na listi lijekova (što je ranije objašnjeno).

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 3,96% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina se povećala u odnosu na početak godine za 4,8 milijuna kuna, odnosno 2,04%. Dugotrajna nematerijalna imovina manja je u odnosu na početak godine za 1,7 milijuna kuna, na što je najveći utjecaj imala obračunata amortizacija. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 6,5 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 693,0 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 67,5 milijuna kuna, odnosno 4,15%. U strukturi kratkotrajne imovine, potraživanja i financijska imovina bilježe rast, dok zalihe bilježe pad.

Zalihe su manje za 14,3 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 372,0 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 59,8 milijuna kuna, odnosno 4,56%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 368,7 milijuna kuna i bilježe povećanje od 5,07% 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 13,0 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 505,0 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 194,0 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 299,4 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (299,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 353 tisuće kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 49,3 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 314,7 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 3,7 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 15,7 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 299,0 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Dugoročni krediti su se povećali jer se Medika dugoročno zadužila u 2014. godini za potrebe financiranja investicije u novi PC Osijek. S obzirom da je u drugom kvartalu 2014. godine uslijed sanacije županijskih bolnica priljev bio povećan, primljena sredstva su se koristila za smanjenje kreditne zaduženosti. Međutim, u trećem kvartalu, priljev je bio smanjen te je povećana kreditna zaduženost za potrebe tekuće likvidnosti. Svi krediti su kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

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.

Zbog smanjenog priljeva u trećem kvartalu kreditna zaduženost je povećana 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 30.09.2014. 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. 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

³ **Medika** d.d.
Z A G R E B, Capraška 1



Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014

do

30.9.2014

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdavaateljca: **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: 365

(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 izdavaatelja.

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	235.510.659	240.311.871
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	19.640.383	17.915.005
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	5.873.164	4.113.540
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	106.987	106.987
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.730.646	1.764.892
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	146.572.413	153.117.683
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	102.542.496	99.897.980
3. Postrojenja i oprema	013	4.263.093	4.352.716
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.682.896	7.161.113
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	733.750	733.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	68.856.720	68.838.040
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.148.400	59.353.400
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	9.484.640
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	441.143	441.143
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.625.481.613	1.692.977.493
I. ZALIHE (036 do 042)	035	211.243.565	196.906.747
1. Sirovine i materijal	036	96.103	94.060
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	209.998.864	193.444.900
5. Predujmovi za zalihe	040	1.148.598	3.367.787
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.312.175.181	1.372.016.415
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	246.515.688	273.267.286
2. Potraživanja od kupaca	045	1.056.109.550	1.095.417.507
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	27.994	34.800
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.654.012	874.201
6. Ostala potraživanja	049	3.867.937	2.422.621
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 BANC I BLAGAJNI	058	51.657.754	24.893.495
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	728.889	2.160.552
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.861.721.161	1.935.449.916
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	185.013.175	148.391.447

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	388.050.446	409.755.367
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	88.587.744	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	10.486.459	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	173.091.313	173.738.701
1. Zadržana dobit	073	173.091.313	173.738.701
2. Prenešeni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	41.409.289	21.704.922
1. Dobit poslovne godine	076	41.409.289	21.704.922
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	515.583	515.583
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	515.583	515.583
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	5.638.314	18.631.745
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	5.638.314	18.631.745
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	1.466.203.854	1.505.016.321
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	122.955.376	124.692.597
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	309.262.788	299.352.631
4. Obveze za predujmove	097	417.048	
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.021.690.528	1.069.275.708
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.106.170	4.513.093
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.116.250	5.521.061
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	2.654.660	1.660.197
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.312.964	1.530.900
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.861.721.161	1.935.449.916
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	185.013.175	148.391.447
DODATAK BILANCI (popunjavanje 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 1.1.2014. do 30.9.2014.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.676.400.562	542.729.522	1.647.745.930	582.344.112
1. Prihodi od prodaje	112	1.661.871.814	540.559.038	1.636.139.514	577.957.813
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.528.748	2.170.484	11.606.416	4.386.299
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.629.615.804	522.972.573	1.614.238.013	568.543.958
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.548.751.501	494.772.401	1.545.931.726	546.132.575
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.159.334	2.258.443	7.406.227	2.322.619
b) Troškovi prodane robe	118	1.524.055.462	486.567.433	1.523.123.761	538.529.674
c) Ostali vanjski troškovi	119	17.536.705	5.946.525	15.401.738	5.280.282
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	36.722.782	12.235.392	37.269.080	12.358.352
a) Neto plaće i nadnice	121	21.269.253	7.090.400	21.294.333	7.025.529
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.607.770	3.530.208	10.701.510	3.571.479
c) Doprinosi na plaće	123	4.845.759	1.614.784	5.273.237	1.761.344
4. Amortizacija	124	10.066.385	3.309.970	7.505.100	2.210.509
5. Ostali troškovi	125	19.725.136	4.654.810	17.644.738	7.842.522
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	14.350.000	8.000.000	5.887.369	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	14.350.000	8.000.000	5.887.369	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.535.178	-3.612.585	7.099.819	-1.441.767
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.535.178	-3.612.585	7.099.819	-1.441.767
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	14.937.706	5.888.637	11.667.840	2.487.712
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	14.937.706	5.888.637	11.667.840	2.487.712
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	1.679.935.740	539.116.937	1.654.845.749	580.902.345
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.644.553.510	528.861.210	1.625.905.853	571.031.670
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	35.382.230	10.255.727	28.939.896	9.870.675
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	35.382.230	10.255.727	28.939.896	9.870.675
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	10.614.669	3.076.718	7.234.974	2.467.669
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	24.767.561	7.179.009	21.704.922	7.403.006
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	24.767.561	7.179.009	21.704.922	7.403.006
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	24.767.561	7.179.009	21.704.922	7.403.006
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	24.767.561	7.179.009	21.704.922	7.403.006

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 30.9.2014.

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	35.382.230	28.939.896
2. Amortizacija	002	10.066.385	7.505.100
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		48.722.623
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	71.811.912	
5. Smanjenje zaliha	005		14.336.817
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	117.260.527	99.504.436
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	63.456.312	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		59.841.233
3. Povećanje zaliha	010	47.631.596	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	9.082.617	55.552.789
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	120.170.525	115.394.022
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	2.909.998	15.889.586
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	442.433	122.885
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.047.096	3.421.858
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	1.489.529	3.544.743
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.940.014	16.559.119
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	2.940.014	16.559.119
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	1.450.485	13.014.376
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	180.300.094	178.666.667
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	2.060.805	1.524.508
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	183.382.899	180.191.175
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	037	0	2.139.703
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	8.382.899	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	12.743.382	26.764.259
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	15.343.167	51.657.754
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	12.743.382	26.764.259
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.599.785	24.893.495

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

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	21.704.922	
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	388.050.446	409.755.367	
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 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.

Medika d.d.
ZAGREB Capraška

Jasminko Herceg
Direktor