



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**Međuzvješće posloводства
uz privremene nerevidirane konsolidirane
godišnje financijske izvještaje za 2014. godinu
GRUPA Medika**

veljača 2015.

Izvješće Direktora

Komentar uz privremene nerevidirane konsolidirane financijske izvještaje za četvrti kvartal 2014. godine

S obzirom na propisane rokove za dostavu financijskih izvještaja za četvrti kvartal 2014. godine, Medika d.d. pripremila je privremene konsolidirane financijske izvještaje koji prikazuju okvirnu konsolidiranu bilancu na 31. prosinac 2014. godine, konsolidirani okvirni račun dobiti i gubitka za četvrti kvartal 2014. godine, okvirni konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala te okvirni konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku.

Napominjemo da su ovi konsolidirani financijski izvještaji privremeni te kao takvi nisu odobreni od strane Nadzornog odbora. Nadalje, konsolidirani financijski izvještaji su nerevidirani i investitorima ne bi trebali služiti kao temelj za investicijske odluke, već mogu eventualno poslužiti samo kao okvirna informacija do objave konačnih rezultata s obzirom da su moguća odstupanja između privremenih i konačnih rezultata.

Objava konačnih rezultata (revidiranih godišnjih financijskih izvještaja) za Društvo i Grupu se očekuje do 31. ožujka 2015. godine.

S obzirom na navedeno, Uprava ne daje komentar na konsolidirane financijske izvještaje, već samo donosi pregled ključnih događaja za Društvo i Grupu u 2014. godini.

Ključni događaji

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

U toku godine bilo je nekoliko izmjena lista lijekova i ortopedskih pomagala kojima su smanjenje prodajne cijene, što je utjecalo na ostvarenu visinu prihoda od prodaje.

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 boljeg priljeva u 2014. godini kreditna zaduženost je smanjena u odnosu na početak godine.

U siječnju 2014. godine u sastav Grupe ušla je Zdravstvena ustanova Ljekarne Hermed koja je u prosincu 2014. pripojena u ZU Ljekarne Prima Pharme. Također, u ožujku je 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 31.12.2014. 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 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. Također, od 01.01.2014. godine u Grupi Prima Pharme ušla je i ZU Ljekarne Hermed koja je pripojena u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme u toku 2014. godine.

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 isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

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 Medike, 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 imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike 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.


Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

Jasminko Herceg, dipl.oec.
Direktor

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014.

do

31.12.2014.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdavalatja: **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 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 759

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna 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

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. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavalatja.

M.P.

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2014.

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	406.526.335
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	188.717.677	187.874.734
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	114.946.894	113.952.439
3. Goodwill	006	71.933.150	72.016.174
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	106.987	43.035
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.730.646	1.863.086
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	155.425.747	169.412.366
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	108.266.769	104.745.502
3. Postrojenja i oprema	013	4.780.720	5.404.669
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	10.274.130	9.017.507
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	6.007.726	839.803
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.347.737	32.571.220
8. Ostala materijalna imovina	018	753.950	838.950
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	49.740.192	46.542.142
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	39.367.845	39.441.483
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	7.100.659
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.877.708	1.529.977
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.877.708	1.529.977
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	988.082	1.167.116
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.557.718.738	1.479.737.976
I. ZALIHE (036 do 042)	035	239.296.937	262.314.166
1. Sirovine i materijal	036	420.970	537.117
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	237.687.713	257.051.444
5. Predujmovi za zalihe	040	1.188.254	4.725.605
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.201.422.661	988.048.781
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.413.787	15.442.355
2. Potraživanja od kupaca	045	1.172.070.790	959.727.442
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	419.044	367.900
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.732.178	10.008.876
6. Ostala potraživanja	049	4.786.862	2.502.208
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.405.113	148.273.952
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	148.273.952
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	66.594.027	81.101.077
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	920.048	2.396.802
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.955.388.192	1.888.661.113
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	185.013.175	161.014.153

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	421.223.079	482.569.941
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	88.587.743
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	10.486.460
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	206.911.336
1. Zadržana dobit	073	204.974.597	206.911.336
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	42.698.639	61.346.862
1. Dobit poslovne godine	076	42.698.639	61.346.862
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	800.366	891.108
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	800.366	891.108
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	28.605.861	36.098.052
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	20.097.696
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	16.000.356
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.502.807.961	1.366.916.173
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	122.721.702	121.317.815
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	333.785.448	281.723.365
4. Obveze za predujmove	097	420.814	1.431.050
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.026.425.417	939.641.174
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.661.937	10.053.469
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.876.018	9.496.028
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	3.252.238
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.950.925	2.185.839
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.955.388.192	1.888.661.113
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	185.013.175	161.014.153
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	421.223.079	482.569.941
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 31.12.2014.

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	2.302.299.740	561.812.724	2.307.879.632	601.235.479
1. Prihodi od prodaje	112	2.272.333.622	547.064.245	2.272.856.101	578.593.254
2. Ostali poslovni prihodi	113	29.966.118	14.748.479	35.023.531	22.642.225
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.239.902.001	548.694.759	2.238.983.821	566.246.966
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.069.921.079	499.138.897	2.083.927.041	521.775.625
a) Troškovi sirovina i materijala	117	13.413.231	3.879.569	13.239.625	3.480.623
b) Troškovi prodane robe	118	2.019.263.880	485.434.377	2.035.339.291	508.348.782
c) Ostali vanjski troškovi	119	37.243.968	9.824.951	35.348.125	9.946.220
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	93.913.322	23.731.436	96.944.535	24.187.954
a) Neto plaće i nadnice	121	54.929.861	14.032.208	56.073.888	14.151.225
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	26.640.432	6.574.205	27.067.131	6.510.218
c) Doprinosi na plaće	123	12.343.029	3.125.023	13.803.516	3.526.511
4. Amortizacija	124	15.679.050	3.980.334	14.900.102	5.302.552
5. Ostali troškovi	125	45.416.057	21.221.599	37.013.737	14.675.918
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	14.342.803	-7.197	5.728.823	-164.666
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	161.667	161.667	1.840.163	1.840.163
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	14.181.136	-168.864	3.888.660	-2.004.829
7. Rezerviranja	129	629.690	629.690	469.583	469.583
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.558.220	614.754	12.003.305	4.077.980
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132		-1.173.421		
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	4.624.770	854.725	10.936.756	3.752.230
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	933.450	933.450	1.066.549	325.750
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	22.608.320	5.490.878	17.208.551	4.295.129
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	288.529	-59.675	307.910	74.112
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	22.319.791	5.550.553	16.900.641	4.221.017
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	2.307.857.960	562.427.478	2.319.882.937	605.313.459
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.262.510.321	554.185.637	2.256.192.372	570.542.095
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	45.347.639	8.241.841	63.690.565	34.771.364
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	45.347.639	8.241.841	63.690.565	34.771.364
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	2.649.000	-8.135.660	2.343.703	-4.951.013
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
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	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
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	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
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	42.698.639	16.377.501	61.346.862	39.722.377
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2014. do 31.12.2014.

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	45.347.639	63.690.565
2. Amortizacija	002	15.679.050	14.900.102
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	168.821.040	213.373.877
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	5.142.165	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	234.989.894	291.964.544
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	118.078.817	83.829.705
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010	20.998.704	23.017.229
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		87.526.976
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	139.077.521	194.373.910
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	95.912.373	97.590.634
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	800.389	256.784
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	1.678.783	7.751.869
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	2.479.172	8.008.653
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	11.902.683	44.687.579
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	41.433.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	53.335.683	44.687.579
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	50.856.511	36.678.926
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	281.000.000	258.885.249
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	281.000.000	258.885.249
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	274.451.524	303.161.567
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	2.870.503	2.128.340
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	1.680.971	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	279.002.998	305.289.907
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	1.997.002	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	46.404.658
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	47.052.864	14.507.050
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.541.163	66.594.027
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	47.052.864	14.507.050
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	66.594.027	81.101.077

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2014 do 31.12.2014

Naziv pozicije	1	2	3	4
1	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina	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	88.587.743	88.587.743	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	204.974.597	206.911.336	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	42.698.639	61.346.862	
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	482.569.941	
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, 09. veljače 2015. 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

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

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2014. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 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
ZAGREB, Capraška

Jasminko Herceg
Direktor