

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2015. godine
Medika d.d. Zagreb

listopad 2015.

Izješće Direktora

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2015. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2015. godine ostvarila 1 milijardu i 788,6 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 8,09% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih devet mjeseci 2015. godine iznose 1 milijardu 758,1 milijun kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 7,45%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 98,29% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,87%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 15,3 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 3,7 milijuna kuna. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,70%, a u prvih devet mjeseci 2015. godine iznosi svega 0,86%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,90% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,10% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih devet mjeseci 2015. godine je gotovo na istoj razini u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 664,4 milijuna kuna te su za 7,66% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,12% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,89%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,18%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,22% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,31%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,5 milijuna kuna, odnosno 12,46%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,03% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,75%. Na ovo povećanje je utjecalo povećanje negativnih tečajnih razlika te veći troškovi kamata zbog veće prosječne kreditne zaduženosti u prvih devet mjeseci 2015. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2014. godine iznosila 6,91%, dok u prvih devet mjeseci 2015. godine iznosi 6,66% što je smanjenje za 0,25%. Do smanjenja je došlo zbog većeg rasta neto troška prodane robe u odnosu na rast neto prihoda od prodaje.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 39,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 28,9 milijuna kuna, što je povećanje od 10,9 milijuna kuna odnosno čak 37,36%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 8,09% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 7,56% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 37,6 milijuna kuna te je za 4,1 milijun kuna, odnosno 12,26% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 29,8 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2015. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 200,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 205,2 milijuna kuna, što je smanjenje od 2,07%. Do smanjenja je došlo zbog nižih prodajnih cijena uslijed promjena cijena na listi lijekova.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 129,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 137,3 milijuna kuna. Smanjenje je djelomično uzrokovano smanjenjem cijene lijekova sa liste lijekova.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 4,86% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina se povećala u odnosu na početak godine za 1,7 milijuna kuna odnosno 0,70%. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 1,0 milijun kuna. S obzirom da nije bilo značajnih nabavki u 2015. 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 poslovni centar Osijek. U travnju 2015. godine aktivirana je investicija u novi poslovni centar Osijek.

Dugotrajna financijska imovina iznosi 66,3 milijuna kuna i najvećim dijelom se odnosi na ulaganja u povezana društva.

Odgođena porezna imovina ne bilježi kretanje u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 637,3 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 85,7 milijuna kuna, odnosno 5,52%. U strukturi kratkotrajne imovine sve stavke (zalihe, potraživanja i financijska imovina) bilježe rast.

Zalihe su veće za 8,1 milijun kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 154,2 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 45,3 milijuna kuna, odnosno 4,09%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 149,7 milijuna kuna i bilježe povećanje od 4,76% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 203,2 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu. Na Redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini dioničara održanoj dana 30. lipnja 2015. godine donijeta je odluka da se iznos od 2,0 milijuna kuna iz rezervi za vlastite dionice prenamjenjuje i raspoređuje u zakonske rezerve, što je dovelo do promjene na pozicijama zakonskih rezervi i rezervi za vlastite dionice.

Također, donijeta je odluka o isplati dividende dioničarima u iznosu od 77,3 milijuna kuna koja će se isplatiti iz zadržane dobiti ostvarene u razdoblju do 31.12.2000. godine.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na početak godine za 6,3 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 457,8 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 108,5 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 331,1 milijun kuna na kreditnu zaduženost (330,8 milijuna kuna kratkoročni krediti i 270 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 54,0 milijuna kuna.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 350,9 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 79,7 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 20,1 milijun kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 330,8 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. Kratkoročna kreditna zaduženost Medike povećana je 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 2015. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže što je rezultiralo povećanjem tržišnog udjela u 2015. godini.

Izmjenama liste lijekova snižene su prodajne cijene što je rezultiralo smanjenjem ostvarene razlike u cijeni u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

U travnju je novi poslovni centar Osijek započeo sa radom te je navedena investicija aktivirana.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu. Na Redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini dioničara održanoj dana 30. lipnja 2015. godine donijeta je odluka da se iznos od 2,0 milijuna kuna iz rezervi za vlastite dionice prenamjenjuje i raspoređuje u zakonske rezerve, što je dovelo do promjene na pozicijama zakonskih rezervi i rezervi za vlastite dionice.

Također, donijeta je odluka o isplati dividende dioničarima u iznosu od 77,3 milijuna kuna koja će se isplatiti iz zadržane dobiti ostvarene u razdoblju do 31.12.2000. 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 30.09.2015. godine Medika ima 1.035 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, Ljekarnu Mirela Klunić te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,06% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,22% 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 se djelomično ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

Društvo ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih i danih 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



Medika d.d.
Z A G R E B, Capraška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015

do

30.9.2015

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 94818858923

Tvrta 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 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 386

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

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

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2015.

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	244.906.254	246.623.821
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	17.634.786	16.614.468
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.799.079	4.275.362
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	43.035	
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.863.086	409.520
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	160.984.034	163.161.276
1. Zemljište	011	15.994.715	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	99.198.609	122.718.000
3. Postrojenja i oprema	013	4.327.186	10.094.334
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	7.233.750	8.696.982
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	839.804	15.760
7. Materijalna imovina u pripremi	017	32.571.220	2.590.970
8. Ostala materijalna imovina	018	818.750	812.375
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	65.755.234	66.315.877
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.353.400	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	6.401.834	6.962.477
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	532.200	532.200
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.551.604.566	1.637.308.132
I. ZALIHE (036 do 042)	035	229.320.141	237.429.674
1. Sirovine i materijal	036	127.534	149.836
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	224.504.490	234.464.529
5. Predujmovi za zalihe	040	4.688.117	2.815.309
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.108.901.197	1.154.234.032
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	225.132.479	208.471.080
2. Potraživanja od kupaca	045	872.355.337	941.251.952
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	40.214	22.681
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	9.228.075	1.542.470
6. Ostala potraživanja	049	2.145.092	2.945.849
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	148.273.952	203.168.032
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	148.273.952	203.168.032
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	65.109.276	42.476.394
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.140.099	2.174.466
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.798.650.919	1.886.106.419
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	161.014.153	132.410.525

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	449.518.920	403.741.396
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	134.967.180	134.967.180
II. KAPITALNE REZERVE	064	-9.243.180	-8.652.683
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	88.587.744	89.677.247
1. Zakonske rezerve	066	13.953.444	15.991.539
2. Rezerve za vlastite dionice	067	53.324.269	51.286.174
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	10.486.459	9.396.956
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	173.738.701	157.935.827
1. Zadržana dobit	073	173.738.701	157.935.827
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	61.468.475	29.813.825
1. Dobit poslovne godine	076	61.468.475	29.813.825
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	562.715	562.715
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	562.715	562.715
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	17.464.937	23.734.057
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	17.464.937	23.734.057
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	1.329.643.375	1.457.802.118
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	121.317.815	119.433.683
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	257.184.099	331.114.032
4. Obveze za predujmove	097	1.296.785	441.314
5. Obveze prema dobavljačima	098	933.176.663	989.023.401
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.022.980	4.477.156
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.466.811	10.135.626
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	536.274
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.177.188	2.640.632
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.460.972	266.133
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.798.650.919	1.886.106.419
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	161.014.153	132.410.525
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2015. do 30.9.2015.

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	1.647.745.930	582.344.112	1.773.384.068	590.519.157
1. Prihodi od prodaje	112	1.636.139.514	577.957.813	1.758.072.714	586.838.389
2. Ostali poslovni prihodi	113	11.606.416	4.386.299	15.311.354	3.680.768
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.614.238.013	568.543.958	1.735.767.193	575.204.227
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.545.931.726	546.132.575	1.664.414.954	554.935.862
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.406.227	2.322.619	7.712.858	2.516.595
b) Troškovi prodane robe	118	1.523.123.761	538.529.674	1.640.976.541	546.814.348
c) Ostali vanjski troškovi	119	15.401.738	5.280.282	15.725.555	5.604.919
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	37.269.080	12.358.352	38.455.491	12.782.551
a) Neto plaće i nadnice	121	21.294.333	7.025.529	22.666.800	7.545.036
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.701.510	3.571.479	10.338.881	3.477.711
c) Doprinosi na plaće	123	5.273.237	1.761.344	5.449.810	1.759.804
4. Amortizacija	124	7.505.100	2.210.509	7.302.929	2.512.304
5. Ostali troškovi	125	17.644.738	7.842.522	19.782.806	4.973.510
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.887.369	0	5.811.013	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.887.369	0	5.811.013	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	7.099.819	-1.441.767	15.256.246	2.388.557
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.099.819	-1.441.767	15.256.246	2.388.557
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	11.667.840	2.487.712	13.121.354	5.052.997
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	11.667.840	2.487.712	13.121.354	5.052.997
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	1.654.845.749	580.902.345	1.788.640.314	592.907.714
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.625.905.853	571.031.670	1.748.888.547	580.257.224
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	28.939.896	9.870.675	39.751.767	12.650.490
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	28.939.896	9.870.675	39.751.767	12.650.490
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	7.234.974	2.467.669	9.937.942	3.162.623
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	21.704.922	7.403.006	29.813.825	9.487.867
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	21.704.922	7.403.006	29.813.825	9.487.867
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	21.704.922	7.403.006	29.813.825	9.487.867
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	21.704.922	7.403.006	29.813.825	9.487.867
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2015. do 30.9.2015.

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	28.939.896	39.751.767
2. Amortizacija	002	7.505.100	7.302.929
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	48.722.623	54.928.262
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
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	99.504.436	101.982.958
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	59.841.233	56.171.352
3. Povećanje zaliha	010		8.109.534
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	55.552.789	63.969.726
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	115.394.022	128.250.612
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	15.889.586	26.267.654
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	122.885	553.481
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.421.858	10.838.515
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	3.544.743	11.391.996
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	16.559.119	9.373.395
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	16.559.119	9.373.395
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	2.018.601
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	13.014.376	0
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	182.330.878	178.114.751
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	182.330.878	178.114.751
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	178.666.667	98.420.833
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		76.736.110
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.524.508	1.341.638
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	180.191.175	176.498.581
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	2.139.703	1.616.170
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	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	26.764.259	22.632.882
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	51.657.754	65.109.276
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	26.764.259	22.632.882
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	24.893.495	42.476.394

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2015 do 30.9.2015

Naziv pozicije	AOP oznaka			
	1	2	3	4
1. Upisani kapital		001	134.967.180	134.967.180
2. Kapitalne rezerve		002	-9.243.180	-8.652.683
3. Rezerve iz dobiti		003	88.587.744	89.677.247
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		004	173.738.701	157.935.827
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		005	61.468.475	29.813.825
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	449.518.920	403.741.396
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 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

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 2015. godine do 30. rujna 2015. 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 2015. godine do 30. rujna 2015. 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.
Z A G R E B, Capraška 1