



**Medika** d.d.  
Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**za I-IX 2016. godine**  
**Grupa Medika**

listopad 2016.

## Izveštaj posloводства

### ***Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2016. godine***

Grupa Medika („Grupa“) je u prvih devet mjeseci 2016. godine ostvarila 2 milijarde 28,4 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 9,22% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2016. godine iznose 1 milijardu 990,5 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 9,18%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходима iznosi 98,13% i ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,17%.

Ostali poslovni prihodi, koji iznose 16,9 milijuna kuna, manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 1,0 milijun kuna, odnosno 5,69%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходима u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio svega 0,96%, a u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosi svega 0,83%, ovaj pad nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,93% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,07% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih devet mjeseci 2016. godine nije zabilježila značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 836,8 milijuna kuna te su za 8,85% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,22% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,95%.

Troškovi zaposlenih su 2,76% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog povećanja broja zaposlenih. S obzirom da poslovni rashodi bilježe postotno veći rast, njihov udio u poslovnim rashodima manji je za 0,22%.

Financijski rashodi su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji za 550 tisuća kuna, odnosno 3,89%. Njihov udio u ukupnim rashodima iznosi 0,69% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 0,78%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe pad od 1,6 milijuna kuna, dok su troškovi kamata veći za 1,3 milijuna kuna zbog veće prosječne kreditne zaduženosti u prvih devet mjeseci 2016. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2015. godine iznosila 9,38%, dok u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosi 9,48%, što je povećanje za 0,10%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 59,8 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 42,6 milijuna kuna, što je povećanje od 17,1 milijun kuna. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 9,22% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 8,50% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 52,3 milijuna kuna te je za 11,6 milijuna kuna, odnosno čak 28,64% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 46,4 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2016. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 23,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 22,0 milijuna kuna, što je povećanje od 5,52%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 171,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 129,5 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 12,27% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je u odnosu na početak godine veća za 8,4 milijuna kuna. Dugotrajna nematerijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 4,2 milijuna kuna, na što je najveći utjecaj imalo povećanje vrijednosti goodwilla uslijed kupnje Ljekarne Mirija Bohunicki te kupnje i pripajanja Ljekarne Smilja Bagat i Ljekarne Maja Mučaji. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 2,8 milijuna kuna. U strukturi dugotrajne materijalne imovine došlo je do povećanja predujmova za materijalnu imovinu i imovine u pripremi (preinake u skladištu).

Dugotrajna financijska imovina iznosi 31,2 milijuna kuna te se najvećim dijelom odnosi na ulaganja u povezana društva.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 746,1 milijun kuna te je u odnosu na početak godine veća za 228,0 milijuna kuna, odnosno 15,02%. U strukturi kratkotrajne imovine zalihe, potraživanja i novac bilježe rast, dok je financijska imovina manja u odnosu na početak godine.

Zalihe su veće za 14,8 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkotrajna potraživanja iznose 1 milijardu 225,3 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 216,0 milijuna kuna, odnosno 21,40%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 220,7 milijuna kuna i bilježe povećanje od 21,93% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 178,4 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite te je manja za 9,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine zbog otplate kredita.

Temeljem odluke Glavne skupštine održane 30.06.2016. godine povećan je temeljni kapital za 8,5 milijuna kuna povećanjem nominalnog iznosa dionice. Nominalni iznos dionice povećan je sa 6.500,00 kuna za iznos od 280,00 kuna te iznosi 6.780,00 kuna.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu i kupnje vlastitih dionica. Na Redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini dioničara održanoj dana 30. lipnja 2016. godine donesena je odluka da se iznos od 2,5 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.



Na Glavnoj skupštini održanoj 30.06.2016. godine donesena je odluka o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 49,1 milijun kuna te je za navedeni iznos umanjena zadržana dobit.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 689,0 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 171,8 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 489,6 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (489,0 milijuna kuna kratkoročni krediti i 613 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 98,5 milijuna kuna, odnosno 9,18%, što je manje od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika budući da je dio obveza podmiren iz kredita.

Ukupna kreditna zaduženost Grupe Medika na dan 30.09.2016. godine iznosi 505,1 milijun kuna te se u odnosu na početak godine povećala za 151,2 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti 16,2 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 489,0 milijuna kuna na kratkoročne kredite. Kratkoročna kreditna zaduženost Medike povećana je za potrebe tekuće likvidnosti, dok su dugoročni krediti povećani za potrebe investiranja (širenja ljekarničkog lanca).

#### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2016. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže što je rezultiralo povećanjem tržišnog udjela u 2016. godini.

Temeljem odluke Glavne skupštine održane 30.06.2016. godine povećan je temeljni kapital za 8,5 milijuna kuna povećanjem nominalnog iznosa dionice. Nominalni iznos dionice povećan je sa 6.500,00 kuna za iznos od 280,00 kuna te iznosi 6.780,00 kuna. Također, donesena je odluka da se iznos od 2,5 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. Temeljem odluke o isplati dividende iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 49,1 milijun kuna umanjena je zadržana dobit.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi zbog dodjele vlastitih dionica managementu.

Kratkoročna kreditna zaduženost je povećana za potrebe tekuće likvidnosti, dok je dugoročna povećana za potrebe investiranja.

U sastav Grupe Prima Pharme ušla je Ljekarna Mirija Bohunicki, a Ljekarna Maja Mučaji i Ljekarna Smilja Bagat su kupljene i pripojene ZU Ljekarnama Prima Pharme.

#### ***Očekivani razvoj Grupe u budućnosti***

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i više 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 30.09.2016. godine Medika ima 1.302 vlastite dionice.

### ***Ovisna i pridružena društva***

Društvo ima ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te Put stinica d.o.o. Oba ovisna društva su u 100%-tnom vlasništvu Medike.

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

Na dan 30.09.2016. godine Put stinica d.o.o. ima u 100%-tnom vlasništvu društvo Primus nekretnine d.o.o.

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,52% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,46% 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.

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

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. 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 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, Čapraška 1





**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016.

do

30.9.2016.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtka izdavateljica: 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: 800

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke 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

Ljekarna Bohunicki

Medulin

80384706

Put Stinica d.o.o.

Zagreb

4439856

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 izdavatelja.

M.P.

**3 Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2016.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	417.301.171	425.677.565
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	193.205.667	197.400.545
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	121.806.977	122.544.957
3. Goodwill	006	69.520.289	74.387.880
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.878.401	467.708
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	191.254.440	194.055.800
1. Zemljište	011	25.226.916	25.226.916
2. Građevinski objekti	012	136.672.721	133.967.547
3. Postrojenja i oprema	013	12.802.474	13.014.758
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.518.410	10.847.561
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	6.555	3.475.082
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.196.914	6.699.861
8. Ostala materijalna imovina	018	830.450	824.075
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	29.820.352	31.176.481
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	21.120.401	21.425.064
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	8.699.951	9.751.417
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	1.196.963	1.196.963
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.196.963	1.196.963
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	1.823.749	1.847.776
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.518.171.670	1.746.133.413
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	266.292.251	281.081.617
1. Sirovine i materijal	036	559.931	532.515
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	261.478.227	279.125.939
5. Predujmovi za zalihe	040	4.254.093	1.423.163
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.009.302.620	1.225.260.136
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	13.347.799	17.123.183
2. Potraživanja od kupaca	045	987.749.144	1.203.560.199
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	1.799.110	287.476
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.884.222	1.192.736
6. Ostala potraživanja	049	2.522.345	3.096.542
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	187.674.250	178.403.437
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	187.674.250	178.403.437
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	54.902.549	61.388.223
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.777.795	4.178.006
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.938.250.636	2.175.988.984
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	131.451.416	148.382.364



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>452.112.596</b>	<b>445.951.227</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	196.261.000	204.715.320
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.652.683	-8.312.744
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	89.677.247	85.852.773
1. Zakonske rezerve	066	15.991.539	18.465.733
2. Rezerve za vlastite dionice	067	51.286.174	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	9.396.956	13.221.430
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	129.693.028	117.255.820
1. Zadržana dobit	073	129.693.028	117.255.820
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	45.134.004	46.440.058
1. Dobit poslovne godine	076	45.134.004	46.440.058
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>1.216.759</b>	<b>1.216.759</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	1.216.759	1.216.759
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>36.927.624</b>	<b>39.106.445</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	19.452.682	21.631.503
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	17.474.942	17.474.942
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.447.068.677</b>	<b>1.688.961.487</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	114.785.187	135.987.362
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	342.580.912	489.593.061
4. Obveze za predujmove	097	3.144.574	422.231
5. Obveze prema dobavljačima	098	958.479.423	1.035.811.889
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.531.536	7.722.740
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.726.327	15.473.108
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	11.564	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.809.154	3.951.096
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>924.980</b>	<b>753.066</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.938.250.636</b>	<b>2.175.988.984</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>131.451.416</b>	<b>148.382.364</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	452.112.596	445.951.227
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 1.1.2016. do 30.9.2016.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.841.015.115</b>	<b>615.746.197</b>	<b>2.007.381.685</b>	<b>673.064.086</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.823.108.815	611.681.048	1.990.494.656	669.697.816
2. Ostali poslovni prihodi	113	17.906.300	4.065.149	16.887.029	3.366.270
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.800.351.754</b>	<b>599.139.164</b>	<b>1.955.072.578</b>	<b>651.053.127</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.687.441.134	565.297.652	1.836.759.967	615.811.293
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.807.074	3.160.355	9.066.771	3.033.398
b) Troškovi prodane robe	118	1.652.132.085	553.225.305	1.801.730.361	604.168.605
c) Ostali vanjski troškovi	119	25.501.975	8.911.991	25.962.835	8.609.290
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	73.557.784	24.669.093	75.590.158	25.092.784
a) Neto plaće i nadnice	121	43.518.781	14.617.406	44.762.526	14.878.695
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.516.732	6.597.568	20.215.311	6.680.871
c) Doprinosi na plaće	123	10.522.271	3.454.119	10.612.321	3.533.218
4. Amortizacija	124	8.870.358	3.000.510	10.514.508	3.450.895
5. Ostali troškovi	125	24.664.856	6.171.889	25.664.893	6.446.832
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.817.622	20	6.543.052	251.323
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.817.622	20	6.543.052	251.323
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>16.130.985</b>	<b>2.574.188</b>	<b>21.049.773</b>	<b>3.812.284</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	793.565	188.081	832.579	277.085
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	15.337.420	2.386.107	20.217.194	3.535.199
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>14.148.707</b>	<b>5.376.904</b>	<b>13.598.285</b>	<b>4.060.720</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	257.583	87.332		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	13.891.124	5.289.572	13.598.285	4.060.720
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				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.857.146.100</b>	<b>618.320.385</b>	<b>2.028.431.458</b>	<b>676.876.370</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.814.500.461</b>	<b>604.516.068</b>	<b>1.968.670.883</b>	<b>655.113.847</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>42.645.639</b>	<b>13.804.317</b>	<b>59.760.595</b>	<b>21.762.523</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	42.645.639	13.804.317	59.760.595	21.762.523
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>10.674.059</b>	<b>3.337.069</b>	<b>13.320.537</b>	<b>4.798.601</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>31.971.580</b>	<b>10.467.248</b>	<b>46.440.058</b>	<b>16.963.922</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	31.971.580	10.467.248	46.440.058	16.963.922
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	31.971.580	10.467.248	46.440.058	16.963.922
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

## IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	31.971.580	10.467.248	46.440.058	16.963.922
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	31.971.580	10.467.248	46.440.058	16.963.922

## 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	31.971.580	10.467.248	46.440.058	16.963.922
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2016. do 30.9.2016.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	42.645.639	59.760.595
2. Amortizacija	002	8.870.358	10.514.508
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	62.575.677	94.880.662
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>114.091.674</b>	<b>165.155.765</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	51.865.502	215.957.514
3. Povećanje zaliha	010	11.717.968	14.789.367
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	65.229.104	18.526.814
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>128.812.574</b>	<b>249.273.695</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>14.720.900</b>	<b>84.117.930</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	610.863	865.731
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	10.877.331	11.567.508
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>11.488.194</b>	<b>12.433.239</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	14.974.228	17.510.746
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>14.974.228</b>	<b>17.510.746</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>3.486.034</b>	<b>5.077.507</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	178.114.751	570.409.051
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>178.114.751</b>	<b>570.409.051</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	101.780.774	419.223.816
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	76.736.110	49.127.771
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.367.502	1.851.820
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		4.524.533
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>179.884.386</b>	<b>474.727.940</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>95.681.111</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>1.769.635</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	6.485.674
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	19.976.569	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	81.101.077	54.902.549
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		6.485.674
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	19.976.569	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	61.124.508	61.388.223



# IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016. do 30.9.2016

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	3	Tekuća godina
	2	3	4	4
1. Upisani kapital	001	196.261.000	204.715.320	
2. Kapitalne rezerve	002	-8.652.683	-8.312.744	
3. Rezerve iz dobiti	003	89.677.247	85.852.773	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	129.693.028	117.255.820	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	45.134.004	46.440.058	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007			
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008			
9. Ostala revalorizacija	009			
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>452.112.596</b>	<b>445.951.227</b>	
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011			
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012			
13. Zaštita novčanog tijeka	013			
14. Promjene računovodstvenih politika	014			
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015			
16. Ostale promjene kapitala	016			
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>	<b>018</b>			
<b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>	<b>019</b>			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zagreb, 27. listopada 2016. godine

Na temelju članka 401. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15 i 110/15) Direktor Jasminko Herceg daje

### **IZJAVU O ODGOVORNOSTI ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA IZDAVATELJA**

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

Nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2016. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2016. godine sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
Direktor

