



**Medika** d.d.  
Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za I-IX 2016. godine  
Medika d.d. Zagreb**

**listopad 2016.**

## Izveštaj posloводства

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

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2016. godine ostvarila 1 milijardu 947,5 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 8,88% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2016. godine iznose 1 milijardu 912,2 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 8,77%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 98,19% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,29%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 15,3 milijuna kuna na razini su prihoda ostvarenih u istom razdoblju prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je svega 0,86%, a u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosi 0,78%.

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

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 804,1 milijun kuna te su za 8,39% 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 0,06% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,95%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 2,51%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,10% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,22%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 158 tisuća kuna, odnosno 1,20%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,07% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,68%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe pad od 1,6 milijuna kuna, dok su troškovi kamata veći za 1,4 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 6,66%, dok u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosi 6,82% što je povećanje za 0,16%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 54,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 39,8 milijuna kuna, što je povećanje od 14,5 milijuna kuna odnosno 36,54%. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 8,88% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 8,25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 47,2 milijuna kuna te je za 9,6 milijuna kuna, odnosno 25,46% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 42,2 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2016. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 206,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 200,9 milijuna kuna, što je povećanje od 2,64%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja broja ljekarničkih jedinica u Grupi Prima Pharme.

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 12,59% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo povećanje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 3,1 milijun kuna. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 881 tisuću kuna. S obzirom da nije bilo značajnih nabavki u 2016. godini, do smanjenja je došlo uslijed obračunate amortizacije. Dugotrajna materijalna imovina veća je u odnosu na početak godine za 2,9 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 68,6 milijuna kuna i najvećim dijelom se odnosi na ulaganja u povezana društva.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 818,6 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine veća za 227,8 milijuna kuna, odnosno 14,32%. U strukturi kratkotrajne imovine zalihe, potraživanja i novac bilježe rast, dok je financijska imovina manja u odnosu na početak godine.

Zalihe su veće za 13,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine na što je utjecala veća nabava uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 334,0 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 213,8 milijuna kuna, odnosno 19,08%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 330,6 milijuna kuna i bilježe povećanje od 19,36% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 179,1 milijun kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite te je manja za 8,8 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 648,1 milijun kuna od čega se 1 milijardu 160,2 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 468,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (467,8 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 97,0 milijuna kuna, odnosno 9,12%, što je manje od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika budući da je dio obveza podmiren iz kredita.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 481,7 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 150,4 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti na dan 30.09.2016. godine, 13,9 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 467,8 milijuna kuna na kratkoročne kredite. 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 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.

Kreditna zaduženost je povećana za potrebe tekuće likvidnosti.

#### ***Očekivani razvoj Društva u budućnosti***

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

#### ***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.

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:

1.1.2016.

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 izdavateljca: **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: 402

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke 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 izdavatelja.

M.P.

  
**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška 1

(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>	251.520.971	254.627.081
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	16.464.979	15.584.000
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.086.583	3.186.706
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	448.810	467.708
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	166.797.758	169.714.430
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	121.776.192	119.419.197
3. Postrojenja i oprema	013	11.674.075	11.720.489
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.107.472	9.370.977
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		3.473.197
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.196.914	6.693.840
8. Ostala materijalna imovina	018	810.250	803.875
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	67.529.127	68.599.544
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.249.330	59.249.330
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	8.279.797	9.350.214
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	729.107	729.107
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.590.894.940	1.818.645.716
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	233.706.798	247.009.646
1. Sirovine i materijal	036	143.024	118.290
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	229.309.681	245.483.394
5. Predumovi za zalihe	040	4.254.093	1.407.962
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.120.266.135	1.334.029.614
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	194.232.229	222.907.246
2. Potraživanja od kupaca	045	920.527.020	1.107.694.187
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	26.245	25.807
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.393.594	791.818
6. Ostala potraživanja	049	2.087.047	2.610.556
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	187.834.250	179.053.437
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	160.000	650.000
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>	49.087.757	58.553.019
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.691.376	4.071.111
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.845.107.287	2.077.343.908
<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>	419.161.170	408.733.779
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	96.642.006	84.304.887
1. Zadržana dobit	073	96.642.006	84.304.887
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	45.233.600	42.173.543
1. Dobit poslovne godine	076	45.233.600	42.173.543
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	802.829	802.829
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	802.829	802.829
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	19.452.682	19.358.801
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	19.358.801
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		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.405.566.921	1.648.124.161
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	319.957.233	468.456.711
4. Obveze za predujmove	097	3.137.925	414.979
5. Obveze prema dobavljačima	098	948.422.908	1.024.214.557
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.434.707	4.720.481
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.314.729	12.429.671
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	11.564	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.502.668	1.900.400
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	123.685	324.338
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.845.107.287	2.077.343.908
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	131.451.416	148.382.364
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
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 1.1.2016. 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>	1.773.384.068	590.519.157	1.927.431.298	644.023.615
1. Prihodi od prodaje	112	1.758.072.714	586.838.389	1.912.176.106	641.151.400
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.311.354	3.680.768	15.255.192	2.872.215
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.735.767.193	575.204.227	1.880.238.578	624.259.716
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.664.414.954	554.935.862	1.804.138.295	603.154.838
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.712.858	2.516.595	6.915.395	2.457.959
b) Troškovi prodane robe	118	1.640.976.541	546.814.348	1.781.829.336	595.630.671
c) Ostali vanjski troškovi	119	15.725.555	5.604.919	15.393.564	5.066.208
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	38.455.491	12.782.551	39.418.825	13.056.660
a) Neto plaće i nadnice	121	22.666.800	7.545.036	23.213.998	7.716.657
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.338.881	3.477.711	10.682.506	3.510.443
c) Doprinosi na plaće	123	5.449.810	1.759.804	5.522.321	1.829.560
4. Amortizacija	124	7.302.929	2.512.304	8.581.108	2.829.334
5. Ostali troškovi	125	19.782.806	4.973.510	21.558.114	4.968.351
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	5.811.013	0	6.542.236	250.533
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	5.811.013	0	6.542.236	250.533
7. Rezerviranja	129			0	
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	15.256.246	2.388.557	20.048.379	3.531.163
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132			9.703	4.934
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	15.256.246	2.388.557	20.038.676	3.526.229
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>	13.121.354	5.052.997	12.963.695	3.792.442
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	13.121.354	5.052.997	12.963.695	3.792.442
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	1.788.640.314	592.907.714	1.947.479.677	647.554.778
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.748.888.547	580.257.224	1.893.202.273	628.052.158
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	39.751.767	12.650.490	54.277.404	19.502.620
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	39.751.767	12.650.490	54.277.404	19.502.620
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	9.937.942	3.162.623	12.103.861	4.349.084
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	29.813.825	9.487.867	42.173.543	15.153.536
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	29.813.825	9.487.867	42.173.543	15.153.536
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	29.813.825	9.487.867	42.173.543	15.153.536
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	29.813.825	9.487.867	42.173.543	15.153.536
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 1.1.2016. 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	39.751.767	54.277.404
2. Amortizacija	002	7.302.929	8.581.108
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	54.928.262	94.057.762
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>101.982.958</b>	<b>156.916.274</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	56.171.352	213.763.479
3. Povećanje zaliha	010	8.109.534	13.302.848
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	63.969.725	20.161.653
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>128.250.611</b>	<b>247.227.980</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>26.267.653</b>	<b>90.311.706</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	553.481	722.611
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	10.838.515	11.520.682
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>11.391.996</b>	<b>12.243.293</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	9.373.395	7.330.951
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>9.373.395</b>	<b>7.330.951</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>2.018.601</b>	<b>4.912.342</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	567.000.000
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>567.000.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	98.420.833	416.631.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	76.736.110	49.127.771
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.341.638	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>176.498.581</b>	<b>472.135.374</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>1.616.170</b>	<b>94.864.626</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	9.465.262
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	22.632.882	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	65.109.276	49.087.757
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		9.465.262
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	22.632.882	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	42.476.394	58.553.019

## IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016 do 30.9.2016

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	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	96.642.006	84.304.887
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	45.233.600	42.173.543
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>419.161.170</b>	<b>408.733.779</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>
<hr/>			
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, 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

  
**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška