



Medika d.d.
Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2017. godine
Grupa Medika**

listopad 2017.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2017. godine

Medika Grupa („Grupa“) je u prvih devet mjeseci 2017. godine ostvarila 2 milijarde 116,1 milijun kuna ukupnih prihoda koji su veći za 4,32% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2017. godine iznose 2 milijarde 89,2 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 4,96%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 98,73% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,13%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 18,1 milijun kuna veći su za 7,41% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je svega 0,83%, a u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 0,86%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,94% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,06% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih devet mjeseci 2017. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 917,3 milijuna kuna te su za 4,38% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima manji je za 0,03% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 93,92%.

Troškovi zaposlenih ne bilježe značajnu promjenu u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 3,70% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 3,87%.

Financijski prihodi su manji za 12,3 milijuna kuna, odnosno 58,23%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog prosječno manjeg iznosa danih kredita poslovnim partnerima te se sukladno Zakonu o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku nisu obračunavale kamate na kredit dan Agrokoru d.d. Također, ostvarene su manje pozitivne tečajne razlike u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 48,3 milijuna kuna. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 2,25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 2,94%. Najveći utjecaj na ovaj rast imalo je vrijednosno usklađenje kredita danog Agrokoru d.d. u iznosu od 50,0 milijuna kuna. Istovremeno, troškovi kamata manji su za 1,7 milijuna kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2016. godine iznosila 9,48%, dok u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 9,90% što je povećanje za 0,41%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 12,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 59,8 milijuna kuna, što je smanjenje od 46,8 milijuna kuna. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji su veći za 6,84% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji su veći za 4,32% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 66,0 milijuna kuna te je za 13,7 milijuna kuna, odnosno 26,22% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 10,1 milijun kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2017. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 26,4 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 23,2 milijuna kuna, što je povećanje od 13,68%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 158,9 milijuna kuna, što je što je za 7,60% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je nabavljeno 171,9 milijuna kuna.

Ukupna aktiva iznosi 2 milijarde i 128,3 milijuna kuna te je za 25,2 milijuna kuna, odnosno 1,17% manja u odnosu na početak godine.

Dugotrajna imovina ne bilježi značajnu promjenu u odnosu na početak godine. Dugotrajna nematerijalna imovina je manja u odnosu na početak godine za 1,6 milijuna kuna na što najveći utjecaj ima prodaja ljekarničke jedinice u Splitu te obračunata amortizacija. Materijalna imovina je gotovo na razini sa početka godine.

Dugotrajna financijska imovina iznosi 29,5 milijuna kuna i odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te dijelom na dugoročne dane novčane kredite. U strukturi dugotrajne financijske imovine manja je vrijednost udjela u pridruženom društvu za 441 tisuću kuna uslijed isplate dobiti, dok je iznos dugoročnih danih novčanih kredita veći zbog odobrenih novih kredita poslovnim partnerima.

Odgođena porezna imovina je manja za 177 tisuća kuna u odnosu na početak godine zbog prodaje ljekarničke licence.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 716,9 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 25,7 milijuna kuna, odnosno 1,47%. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina i novac bilježe pad, dok su zalihe i potraživanja veće u odnosu na početak godine.

Zalihe iznose 289,9 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 12,9 milijuna kuna, odnosno 4,66% što je rezultat veće nabave uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 332,9 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 84,5 milijuna kuna, odnosno 6,77%. Potraživanja od kupaca i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 321,2 milijuna kuna i bilježe povećanje od 6,67% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 50,3 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na 31.12.2016. godine kratkotrajna financijska imovina se smanjila za 82,3 milijuna kuna na što je najviše utjecao ispravak vrijednosti danog kredita Agrokoru d.d. u iznosu od 50,0 milijuna kuna te je dio kredita u iznosu od 32,3 milijuna kuna naplaćen tijekom 2017. godine.

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

Temeljem odluke donesene na Glavnoj skupštini održanoj 18.05.2017. godine iznos od 83 tisuće kuna prenamjenjen je iz ostalih rezervi u zakonske rezerve.

Dugoročne obveze iznose 20,2 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine manje za 11,9 milijuna kuna na što je najviše utjecalo smanjenje dugoročnih obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama uslijed reprogramiranja jednog dugoročnog kredita u kratkoročni te otplate dijela kredita. Od ukupnog iznosa dugoročnih obveza na obveze po financijskom najmu odnosi se 4,2 milijuna kuna te na odgođenu poreznu obvezu 15,9 milijuna kuna. Grupa nema dugoročnih obveza po kreditima na 30.09.2017. godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 639,2 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 200,5 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 416,7 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (416,1 milijun kuna kratkoročni krediti i 576 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 61,5 milijuna kuna, odnosno 5,40%, što je manje od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika.

Ukupna zaduženost Grupe po kreditima iznosi 416,1 milijun kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 90,1 milijun kuna. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2017. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike d.d. raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

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

Na Glavnoj skupštini održanoj 18.05.2017. godine donesene su odluke koje su utjecale na promjene unutar kapitala i rezervi.

Kreditna zaduženost je smanjena za 90,1 milijun kuna u odnosu na početak godine.

Financijska imovina je vrijednosno usklađena za 50,0 milijuna kuna.

U sastav Grupe ušla je Ljekarna Ana Pantelić koja je pripojena ZU Ljekarne 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 30.09.2017. godine Medika ima 1.202 vlastite dionice.

Ovisna i pridružena društva

Društvo ima ovisna društva Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te Primus nekretnine 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 te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela. Tijekom godine u sastav Grupe je ušla Ljekarna Ana Pantelić koja je pripojena ZU Ljekarne Prima Pharme.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,34% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,37% 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. Svi krediti su kunski te s ove osnove nema izloženosti valutnom riziku. Sa dijelom inozemnih dobavljača ugovorena je valuta plaćanja u kunama. Tendencija je da se u budućnosti sa što većim brojem postojećih inozemnih dobavljača ugovori plaćanje u kunama, kako bi valutni rizik proizašao iz transakcija s inozemnim dobavljačima bio minimiziran.

Grupa ima dio imovine koji 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 i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupi 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 te na potraživanja po danim kreditima. 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.

Od ukupnog iznosa kratkoročnih potraživanja, 85,2 milijuna kuna odnosi se na potraživanja od poduzeća iz Agrokor Grupe koja je zapala u likvidnosne probleme. Od ukupnog iznosa, 50,0 milijuna kuna odnosi se na dani kredit koji je osiguran založnim pravima na dionicama (bruto iznos kredita iznosi 100,0 milijuna kuna te ispravak vrijednosti 50,0 milijuna kuna), a ostatak na potraživanja za prodanu robu kupcima iz veterinarske djelatnosti koji se nalaze u okviru Agrokor Grupe.

Uprava je temeljem objavljenih revidiranih financijskih izvještaja za 2016. godinu poduzeća Agrokor d.d. i njegovih povezanih društava, procjenila da se na dan 30.09.2017. godine vrijednosno uskladi 50% iznosa potraživanja za dane zajmove Agrokoru d.d., što iznosi 50,0 milijuna kuna (prikazano u okviru financijskih rashoda), a zbog neizvjesnosti naplate koja će ovisiti o ishodu nagodbe u cjelokupnom procesu restrukturiranja Agrokor Grupe.

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike d.d. za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza.

Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Jasminko Herceg, dipl.oec.
Direktor


3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraš⁴

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2017.

do

30.9.2017.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna 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: 767

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Zagreb

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

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 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2017.

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	408.839.901	409.874.056
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	188.121.405	186.557.628
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	119.575.339	116.808.717
3. Goodwill	006	67.663.564	68.917.967
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	213.698	163.350
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	668.804	667.594
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	191.785.703	191.541.930
1. Zemljište	011	25.226.916	25.226.916
2. Građevinski objekti	012	132.352.841	128.972.847
3. Postrojenja i oprema	013	13.092.366	12.877.916
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.237.693	10.054.100
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.497.127	193.790
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.557.090	13.401.066
8. Ostala materijalna imovina	018	821.670	815.295
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	26.390.065	29.549.566
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	21.318.086	20.877.133
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	5.071.979	8.672.433
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	1.018.735	878.042
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	1.018.735	878.042
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	1.523.993	1.346.890
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.742.543.057	1.716.886.000
I. ZALIHE (036 do 042)	035	277.022.681	289.928.046
1. Sirovine i materijal	036	493.692	527.734
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	274.089.365	288.237.385
5. Predujmovi za zalihe	040	2.439.624	1.162.927
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.248.405.954	1.332.874.683
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	1.222.404.747	1.305.583.734
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	16.095.511	15.579.175
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	121.201	26.552
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.537.180	7.446.621
6. Ostala potraživanja	049	8.247.315	4.238.601
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	132.605.132	50.336.032
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	132.605.132	50.336.032
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	84.509.290	43.747.239
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.080.559	1.522.110
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.153.463.517	2.128.282.166
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	137.321.182	118.434.007

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	455.027.473	466.793.794
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	204.715.320	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	064	-8.312.744	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	85.852.773	86.817.950
1. Zakonske rezerve	066	18.465.733	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	067	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	13.221.430	12.256.253
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	117.255.820	168.243.023
1. Zadržana dobit	073	117.255.820	168.243.023
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	55.516.304	10.146.322
1. Dobit poslovne godine	076	55.516.304	10.146.322
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	951.636	951.636
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	951.636	951.636
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	32.086.546	20.157.125
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	16.163.856	4.234.435
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092	15.922.690	15.922.690
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.663.967.808	1.639.187.793
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	132.968.443	125.691.650
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	497.052.038	416.653.320
4. Obveze za predujmove	097	1.442.225	137.586
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.006.069.951	1.074.847.554
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	10.653.682	7.976.484
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.657.670	12.032.779
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.123.799	1.848.420
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.430.054	1.191.818
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.153.463.517	2.128.282.166
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	137.321.182	118.434.007
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	455.027.473	466.793.794
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2017. do 30.9.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesežje	Kumulativno	Tromjesežje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.007.381.685	673.064.086	2.107.355.516	707.431.751
1. Prihodi od prodaje	112	1.990.494.656	669.697.816	2.089.217.515	703.615.995
2. Ostali poslovni prihodi	113	16.887.029	3.366.270	18.138.001	3.815.756
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.955.072.576	651.053.127	2.041.329.798	683.937.932
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.836.759.967	615.811.293	1.917.294.589	643.037.917
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.066.771	3.033.398	8.445.148	2.708.947
b) Troškovi prodane robe	118	1.801.730.361	604.168.605	1.882.481.208	631.655.676
c) Ostali vanjski troškovi	119	25.962.835	8.609.290	26.366.233	8.673.294
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	75.590.158	25.092.784	75.525.534	25.098.171
a) Neto plaće i nadnice	121	44.762.526	14.878.695	45.759.330	15.216.597
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	20.215.311	6.680.871	19.202.343	6.398.351
c) Doprinosi na plaće	123	10.612.321	3.533.218	10.563.861	3.483.223
4. Amortizacija	124	10.514.508	3.450.895	10.211.261	3.417.856
5. Ostali troškovi	125	25.664.893	6.446.832	31.547.623	11.817.204
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.543.052	251.323	6.750.791	566.784
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.543.052	251.323	6.750.791	566.784
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	21.049.773	3.812.284	8.792.346	-3.124.258
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	832.579	277.085	1.213.612	363.334
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	20.217.194	3.535.199	7.578.734	-3.487.592
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	13.598.285	4.060.720	61.904.366	54.765.463
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	13.598.285	4.060.720	11.904.366	4.765.463
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			50.000.000	50.000.000
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2.028.431.458	676.876.370	2.116.147.862	704.307.493
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.988.670.863	655.113.847	2.103.234.164	738.703.395
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	59.760.595	21.762.523	12.913.698	-34.395.902
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	59.760.595	21.762.523	12.913.698	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-148)	150	0	0	0	34.395.902
XII. POREZ NA DOBIT	151	13.320.537	4.798.601	2.767.376	-6.755.220
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	46.440.058	16.963.922	10.146.322	-27.640.682
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	46.440.058	16.963.922	10.146.322	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	27.640.682

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

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	46.440.058	16.963.922	10.146.322	-27.640.682
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)					
I. 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					
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK					
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)					
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	46.440.058	16.963.922	10.146.322	-27.640.682
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	46.440.058	16.963.922	10.146.322	-27.640.682
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2017. do 30.9.2017.

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	59.760.595	12.913.698
2. Amortizacija	002	10.514.508	10.211.261
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	94.880.662	55.618.703
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		82.269.099
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	165.155.765	161.012.761
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	215.957.514	84.468.729
3. Povećanje zaliha	010	14.789.367	12.905.365
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	18.526.814	545.132
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	249.273.695	97.919.226
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	63.093.535
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	84.117.930	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	865.731	2.206.254
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	11.567.508	2.836.306
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	12.433.239	
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	17.510.746	8.403.710
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		3.159.501
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	17.510.746	11.563.211
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	5.077.507	11.563.211
NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	570.409.051	5.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	570.409.051	5.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	419.223.816	95.126.302
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	49.127.771	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.851.820	2.166.073
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	4.524.533	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	474.727.940	97.292.375
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	95.681.111	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	0	92.292.375
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	6.485.674	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	40.762.051
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	54.902.549	84.509.290
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	6.485.674	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	40.762.051
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	61.388.223	43.747.239

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od **1.1.2017.** do **30.9.2017.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	204.715.320	209.244.420
2. Kapitalne rezerve	002	-8.312.744	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	85.852.773	86.817.950
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	117.255.820	168.243.023
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	55.516.304	10.146.322
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	455.027.473	466.793.794
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, 26 listopada 2017. 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, 110/15 i 123/16) 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 2017. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvještaj poslovanja uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2017. 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