



**Medika** d.d.  
Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA**  
**za I-IX 2017. godine**  
**Medika d.d. Zagreb**

**listopad 2017.**

## Izveštaj posloводства

### ***Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2017. godine***

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2017. godine ostvarila 2 milijarde 33,9 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 4,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2017. godine iznose 2 milijarde 13,9 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 5,32%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim prihodima iznosi 99,02% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,19%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 12,5 milijuna kuna, manji su za 18,17% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim prihodima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je svega 0,78%, a u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 0,61%.

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 888,6 milijuna kuna te su za 4,68% 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 0,07% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,88%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 1,85%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 2,04% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,10%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Financijski prihodi su manji za 12,5 milijuna kuna, odnosno 62,40%, 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 48,6 milijuna kuna. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 2,35% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 3,03%. 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 1,5 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 6,82%, dok u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosi 7,33% što je povećanje za 0,51%. Do povećanja je došlo zbog većeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 2,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 54,3 milijuna kuna, što je smanjenje od 51,6 milijuna kuna. Manja bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih rashoda (koji su veći za 7,29% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih prihoda (koji su veći za 4,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 56,7 milijuna kuna te je za 9,5 milijuna kuna, odnosno 20,16% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 2,2 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2017. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 215,1 milijun kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 206,2 milijuna kuna, što je povećanje od 4,29%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 158,9 milijuna kuna, 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 42,7 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 13,0 milijuna kuna, odnosno 0,63%.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 43,1 milijun kuna.

Dugotrajna nematerijalna imovina manja je u odnosu na početak godine za 352 tisuće kuna, odnosno 2,24% najvećim dijelom zbog obračunate amortizacije, dok je materijalna imovina na razini sa početka godine.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 108,3 milijuna kuna te je za 43,5 milijuna kuna veća u odnosu na početak godine. Na ovo povećanje najveći utjecaj imala je odluka Društva o povećanju osnovnog uloga - sredstava za rad ovisnog društva ZU Ljekarne Prima Pharme za iznos od 40,0 milijuna kuna ulaganjem prava - pretvaranjem dijela dospjelih potraživanja od ustanove za isporučenu robu u ulog te se s ove osnove dugotrajna financijska imovina povećala, a istovremeno su se smanjila potraživanja od ZU Ljekarne Prima Pharme.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 748,7 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 55,4 milijuna kuna, odnosno 3,07%. U strukturi kratkotrajne imovine financijska imovina i novac bilježe pad, dok su potraživanja i zalihe veće u odnosu na početak godine.

Zalihe iznose 256,4 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 10,7 milijuna kuna, odnosno 4,34% što je rezultat veće nabave uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 405,1 milijun kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 59,4 milijuna kuna, odnosno 4,41%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 395,6 milijuna kuna i bilježe povećanje od 3,99% 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. Dio danih kredita u iznosu od 32,3 milijuna kuna naplaćen je 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 4,2 milijuna kuna te se odnose na obveze po financijskom najmu. U odnosu na početak godine manje su za 8,3 milijuna kuna na što je najviše utjecalo reprogramiranje dugoročnog kredita u kratkoročni.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 615,7 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 67,5 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 410,9 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (406,1 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 65,8 milijuna kuna, odnosno 5,84%, što je više od rasta potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika budući da je dio potraživanja od povezanih poduzetnika pretvoren u ulaganja u povezana društva.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 406,1 milijun kuna što je smanjenje u odnosu na početak godine za 74,6 milijuna kuna. Na 30.09.2017. godine Medika nema dugoročnih kredita, jer je tijekom prvog kvartala dugoročni kredit reprogramiran u kratkoročni. Svi krediti su kratkoročni i kunkski 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 74,6 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

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

### ***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 30.09.2017. 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.

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 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

  


**Medika** d.d.  
Z A G R E B Capraška

**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

Tvrtka 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: 405

(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

(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
<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>	249.535.377	292.653.473
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	15.734.387	15.382.077
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.135.996	2.621.547
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		163.350
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	668.805	667.594
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	168.598.684	168.544.090
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.855
2. Građevinski objekti	012	118.788.851	115.739.305
3. Postrojenja i oprema	013	11.847.614	11.641.660
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.873.677	8.548.534
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.497.127	193.790
7. Materijalna imovina u pripremi	017	5.557.090	13.392.851
8. Ostala materijalna imovina	018	801.470	795.095
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	64.756.529	108.281.529
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	59.999.330	99.999.330
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	4.757.199	8.282.199
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>	445.777	445.777
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.804.121.702	1.748.727.687
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	245.760.973	256.435.017
1. Sirovine i materijal	036	93.445	86.035
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	243.241.341	255.191.202
5. Predujmovi za zalihe	040	2.426.187	1.157.780
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.345.661.668	1.405.056.287
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	193.159.498	151.296.836
2. Potraživanja od kupaca	045	1.132.787.151	1.228.714.564
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	16.095.511	15.579.175
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	25.101	26.553
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.698.717	8.050.298
6. Ostala potraživanja	049	1.895.690	1.388.861
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	132.605.132	50.317.655
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	50.317.655
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	80.093.929	36.918.728
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	2.014.535	1.291.901
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	2.055.671.614	2.042.673.061
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	137.321.182	118.434.007



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>417.264.280</b>	<b>421.045.277</b>
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 PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	84.304.886	130.479.831
1. Zadržana dobit	073	84.304.886	130.479.831
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	50.704.045	2.160.997
1. Dobit poslovne godine	076	50.704.045	2.160.997
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>684.497</b>	<b>684.497</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	684.497	684.497
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>12.500.488</b>	<b>4.234.435</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	12.500.488	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		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.623.884.843</b>	<b>1.615.687.581</b>
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	475.220.354	406.653.320
4. Obveze za predujmove	097	1.220.850	135.601
5. Obveze prema dobavljačima	098	994.359.267	1.067.462.846
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.336.491	4.896.332
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.729.551	9.022.523
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.049.887	1.825.309
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>1.337.506</b>	<b>1.021.271</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>2.055.671.614</b>	<b>2.042.673.061</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>137.321.182</b>	<b>118.434.007</b>
<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 1.1.2017. do 30.9.2017.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.927.431.298</b>	<b>644.023.615</b>	<b>2.026.400.849</b>	<b>678.955.455</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.912.176.106	641.151.400	2.013.918.255	675.629.167
2. Ostali poslovni prihodi	113	15.255.192	2.872.215	12.482.594	3.336.288
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.880.238.578</b>	<b>624.259.716</b>	<b>1.969.695.336</b>	<b>659.031.605</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.804.138.295	603.154.838	1.888.583.272	631.604.704
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.915.395	2.457.959	6.574.791	2.135.184
b) Troškovi prodane robe	118	1.781.829.336	595.630.671	1.866.384.941	624.283.769
c) Ostali vanjski troškovi	119	15.393.564	5.066.208	15.623.540	5.185.751
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	39.418.825	13.056.660	40.146.704	13.432.516
a) Neto plaće i nadnice	121	23.213.998	7.716.657	24.297.049	8.122.974
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.682.506	3.510.443	10.257.425	3.441.007
c) Doprinosi na plaće	123	5.522.321	1.829.560	5.592.230	1.868.535
4. Amortizacija	124	8.581.108	2.829.334	8.299.348	2.787.262
5. Ostali troškovi	125	21.558.114	4.968.351	25.917.534	10.640.767
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.542.236	250.533	6.748.478	566.356
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.542.236	250.533	6.748.478	566.356
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>20.046.379</b>	<b>3.531.163</b>	<b>7.538.247</b>	<b>-3.505.264</b>
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	20.038.676	3.526.229	7.538.247	-3.505.264
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>12.963.695</b>	<b>3.792.442</b>	<b>61.542.514</b>	<b>54.662.072</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	12.963.695	3.792.442	11.542.514	4.662.072
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			50.000.000	50.000.000
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.947.479.677</b>	<b>647.554.778</b>	<b>2.033.939.096</b>	<b>675.460.191</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.893.202.273</b>	<b>628.052.158</b>	<b>2.031.237.850</b>	<b>713.693.677</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>54.277.404</b>	<b>19.502.620</b>	<b>2.701.246</b>	<b>-38.233.486</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	54.277.404	19.502.620	2.701.246	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	38.233.486
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>12.103.861</b>	<b>4.349.084</b>	<b>540.249</b>	<b>-7.646.697</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>42.173.543</b>	<b>15.153.536</b>	<b>2.160.997</b>	<b>-30.586.789</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	42.173.543	15.153.536	2.160.997	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	30.586.789

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

<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>42.173.543</b>	<b>15.153.536</b>	<b>2.160.997</b>	<b>-30.586.789</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>42.173.543</b>	<b>15.153.536</b>	<b>2.160.997</b>	<b>-30.586.789</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJESTAJ 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
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	54.277.404	2.701.246
2. Amortizacija	002	8.581.108	8.299.348
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	94.057.762	60.369.772
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		82.287.477
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>156.916.274</b>	<b>153.657.843</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	213.763.479	59.394.620
3. Povećanje zaliha	010	13.302.848	10.674.044
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	20.161.653	3.718.090
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>247.227.980</b>	<b>73.786.754</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>79.871.089</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>90.311.706</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	722.611	383.087
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	11.520.682	2.796.087
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>12.243.293</b>	<b>3.179.174</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.330.951	5.903.141
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		43.525.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>7.330.951</b>	<b>49.428.141</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>4.912.342</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>46.248.967</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	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>567.000.000</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	416.631.250	74.631.250
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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>472.135.374</b>	<b>76.797.323</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>94.864.626</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>76.797.323</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	9.465.262	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	43.175.201
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	49.087.757	80.093.929
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	9.465.262	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		43.175.201
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	58.553.019	36.918.728

**IZVJEŠTAJ 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	84.304.886	130.479.831
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	50.704.045	2.160.997
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>417.264.280</b>	<b>421.045.277</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>
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 posloводства 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**  
ZAGREB Capraška