



**Medika** d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za I-IX 2018. godine  
Medika d.d. Zagreb**

**listopad 2018.**

## Izveštaj posloводства

### ***Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2018. godine***

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2018. godine ostvarila 2 milijarde 228,8 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 9,58% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2018. godine iznose 2 milijarde 200,5 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 9,26%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходима iznosi 98,73% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 99,02%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 17,6 milijuna kuna veći su za 40,71% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходима u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je 0,61%, a u prvih devet mjeseci 2018. godine iznosi 0,79%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,95% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,05% prihoda od prodaje. Ova struktura u prvih devet mjeseci 2018. godine nije se značajno promijenila u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Materijalni troškovi iznose 2 milijarde 78,2 milijuna kuna te su za 10,04% 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 0,40% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 96,29%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 4,25%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,94% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 2,04%. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih.

Trošak vrijednosnog usklađivanja imovine iznosi 3,9 milijuna kuna, te je manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, na što je najviše utjecala sanacija bolnica koja je izvršena krajem 2017. godine.

Financijski prihodi su veći za 3,2 milijuna kuna, odnosno 42,66%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda, prihodi od kamata bilježe rast od 2,2 milijuna kuna, a pozitivne tečajne razlike bilježe rast od 974 tisuće kuna. Na porast prihoda od kamata najviše su utjecale zatezne kamate temeljem sudske nagodbe iz ožujka 2018. godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 53,7 milijuna kuna, odnosno 87,20%. Njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 2,67% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,36%. Na smanjenje financijskih rashoda najznačajnije je utjecao ispravak vrijednosti danog kredita u iznosu od 50,0 milijuna kuna koji je evidentiran u 2017. godini. Također, u strukturi financijskih rashoda, troškovi kamata su manji za 3,1 milijun kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa te manje prosječne kreditne zaduženosti u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a negativne tečajne razlike bilježe smanjenje od 535 tisuća kuna.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2017. godine iznosila 7,33%, dok u prvih devet mjeseci 2018. godine iznosi 6,69% što je smanjenje za 0,63%. Do smanjenja je došlo zbog manjeg rasta neto poslovnih prihoda u odnosu na rast neto troška prodane robe.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 62,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 2,7 milijuna kuna, što je povećanje od 59,8 milijuna kuna. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji su veći za 9,58% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim dijelom zbog rasta prihoda iz osnovne djelatnosti) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji su veći za 6,65% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 59,6 milijuna kuna te je za 2,9 milijuna kuna, odnosno 5,14% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 50,0 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2018. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 223,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 215,1 milijun kuna, što je povećanje od 3,88%. Do povećanja je došlo uslijed povećanja prodaje u Grupi Prima Pharme.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 145,0 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 158,9 milijuna kuna, što je smanjenje od 13,9 milijuna kuna, odnosno 8,73%.

Ukupna aktiva je 5,03% veća u odnosu na početku godine te iznosi 2 milijarde 55,2 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 5,4 milijuna kuna.

Dugotrajna nematerijalna imovina je veća za 217 tisuća kuna u odnosu na početak godine, dok je dugotrajna materijalna imovina manja za 5,2 milijuna kuna, odnosno 3,09%.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 120,1 milijun kuna te je za 10,3 milijun kuna veća u odnosu na početak godine uglavnom zbog povećanja danih kredita poslovnim partnerima.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 737,7 milijuna kuna te je veća za 92,9 milijuna kuna, odnosno 5,65% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok financijska imovina i novac bilježe pad.

Zalihe iznose 298,7 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 22,7 milijuna kuna, odnosno 8,22%, što je u skladu sa rastom prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 301,3 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 123,5 milijuna kuna, odnosno 10,48%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 296,4 milijuna kuna i bilježe povećanje od 11,55% u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 51,2 milijuna kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite. U odnosu na početak godine financijska imovina se smanjila za 1,6 milijuna kuna radi naplate danih kredita.

Novac u banci i blagajni iznosi 86,5 milijuna kuna i manji je u odnosu na početak godine za 51,7 milijuna kuna. Krajem 2017. godine primljen je dio sredstava od sanacije bolnica što je utjecalo na porast ove bilančne pozicije.

Na pozicijama kapitala i rezervi došlo je do promjene na poziciji vlastitih dionica koja se povećala za 21,6 milijuna kuna u odnosu na početak godine budući da je Medika stekla 1.500 dionica na uređenom tržištu.

Dugoročne obveze iznose 6,8 milijuna kuna te se odnose na obveze po financijskom najmu.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 626,5 milijuna kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu 230,3 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te 372,1 milijun kuna na kreditnu zaduženost (371,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 845 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 67,0 milijuna kuna, odnosno 5,76%.

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 371,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 15,0 milijuna kuna. Na 30.09.2018. godine Medika nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

### ***Ključni događaji***

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2018. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste nešto sporije što nije značajno utjecalo na kretanje tržišnog udjela.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjene na poziciji vlastitih dionica budući da je Medika stekla 1.500 dionica na uređenom tržištu.

Tijekom trećeg kvartala 2018. godine Medika je prodala potraživanja po inkrementalnom zajmu (roll-up kreditu) od Agrokora u iznosu od 35,5 milijuna kuna koja su u cjelosti naplaćena.

Kreditna zaduženost je povećana za 15,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

### ***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 30.09.2018. godine Medika ima 2.940 vlastitih dionica.

### ***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.

### ***Povezane osobe***

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o. posjeduje 34,13% udjela, odnosno 37,81% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 28,05% glasačkih prava nad Društvom. S obzirom na udio i operativne transakcije koje obavlja s Društvom, Pliva Hrvatska d.o.o. 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.

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.  
T A G P E B. Capraška 1

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

30.09.2018.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavatelj: **MEDIKA d.d.**

Poštanski broj i mjesto: 10000

**ZAGREB**Ulica i kućni broj: **CAPRAŠKA 1**Adresa e-pošte: [medika.uprava@medika.hr](mailto:medika.uprava@medika.hr)Internet adresa: [www.medika.hr](http://www.medika.hr)Šifra i naziv općine/građa: 133 **ZAGREB**Šifra i naziv županije: 21 **GRAD ZAGREB**

Broj zaposlenih: 432

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **RADMILOVIĆ DIJANA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 012371441

Adresa e-pošte: [medika.uprava@medika.hr](mailto:medika.uprava@medika.hr)Prezime i ime: **HERCEG JASMINKO**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja

**Medika d.d.**  
M.P. **ZAGREB, Capraška** (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

h.c.

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2018.

Obveznik: <b>MEDIKA d.d.</b>			
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>	311.426.456	316.790.283
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	19.199.753	19.417.034
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	6.610.043	7.229.616
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	163.350	17.280
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	496.774	240.552
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	167.087.049	161.926.252
1. Zemljište	011	18.232.855	18.232.856
2. Građevinski objekti	012	114.799.093	111.743.614
3. Postrojenja i oprema	013	11.719.588	14.756.801
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.267.312	10.004.848
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	145.854	64.156
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.129.377	6.337.382
8. Ostala materijalna imovina	018	792.970	786.595
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	109.814.616	120.121.959
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	99.999.330	100.199.330
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	9.815.286	19.922.629
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>	15.325.038	15.325.038
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.644.771.761	1.737.669.035
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	275.997.886	298.682.553
1. Sirovine i materijal	036	96.453	95.764
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	272.178.706	296.652.023
5. Predujmovi za zalihe	040	3.722.727	1.934.766
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.177.811.235	1.301.301.634
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	136.200.111	108.453.507
2. Potraživanja od kupaca	045	1.012.931.948	1.177.470.883
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	13.062.528	10.512.983
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	26.979	26.645
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	6.197.895	2.537.174
6. Ostala potraživanja	049	9.391.774	2.300.442
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	52.759.803	51.206.049
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	52.759.803	51.206.049
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	138.202.837	86.478.799
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	613.265	758.038
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.956.811.482	2.055.217.356
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	121.247.906	22.092.181



<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	390.633.291	419.043.224
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	83.475.954	61.886.379
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	15.598.249	37.187.824
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	72.495.831	105.570.838
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	72.495.831	105.570.838
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	33.075.007	49.999.508
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	33.075.007	49.999.508
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	642.547	642.547
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	642.547	642.547
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	5.785.260	6.758.784
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	5.785.260	6.758.784
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.555.753.395	1.626.466.219
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	118.412.210	93.550.509
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	359.479.333	372.144.607
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	2.414.190	19.794
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	1.044.912.968	1.136.726.585
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	7.361.664	5.322.826
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	8.792.170	17.553.697
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	12.030.000	
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	2.350.860	1.148.201
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	3.996.989	2.306.582
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	1.956.811.482	2.055.217.356
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	121.247.906	22.092.181
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

Obveznik: **MEDIKA d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>2.026.400.849</b>	<b>678.965.455</b>	<b>2.218.015.487</b>	<b>764.962.662</b>
1. Prihodi od prodaje	112	2.013.918.255	675.629.167	2.200.450.688	756.514.069
2. Ostali poslovni prihodi	113	12.482.594	3.336.288	17.564.799	8.448.593
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.969.695.336</b>	<b>659.031.605</b>	<b>2.158.395.073</b>	<b>739.576.566</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvođne u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.888.583.272	631.604.704	2.078.234.260	713.395.789
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.574.791	2.135.184	8.018.859	2.471.971
b) Troškovi prodane robe	118	1.866.384.941	624.283.769	2.053.200.116	705.807.921
c) Ostali vanjski troškovi	119	15.623.540	5.185.751	17.015.285	5.115.897
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	40.146.704	13.432.516	41.853.281	14.322.843
a) Neto plaće i nadnice	121	24.297.049	8.122.974	25.307.867	8.646.484
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.257.425	3.441.007	10.769.071	3.698.812
c) Doprinosi na plaće	123	5.592.230	1.868.535	5.776.343	1.977.547
4. Amortizacija	124	8.299.348	2.787.262	8.974.945	3.047.127
5. Ostali troškovi	125	25.917.534	10.640.767	25.398.908	9.496.558
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	6.748.478	566.356	3.933.679	-685.751
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	6.748.478	566.356	3.933.679	-685.751
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>7.538.247</b>	<b>-3.505.264</b>	<b>10.753.740</b>	<b>-2.145.729</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	7.538.247	-3.505.264	10.753.740	-2.145.729
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>61.542.514</b>	<b>54.662.072</b>	<b>7.874.769</b>	<b>2.513.007</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	11.542.514	4.662.072	7.868.075	2.506.313
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	50.000.000	50.000.000	6.694	6.694
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>2.033.939.096</b>	<b>675.460.191</b>	<b>2.228.769.227</b>	<b>762.816.933</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.031.237.850</b>	<b>713.693.677</b>	<b>2.166.269.842</b>	<b>742.089.573</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>2.701.246</b>	<b>-38.233.486</b>	<b>62.499.385</b>	<b>20.727.360</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.701.246	0	62.499.385	20.727.360
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	38.233.486	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>540.249</b>	<b>-7.646.697</b>	<b>12.499.877</b>	<b>4.145.472</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>2.160.997</b>	<b>-30.586.789</b>	<b>49.999.508</b>	<b>16.581.888</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.160.997	0	49.999.508	16.581.888
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	30.586.789	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	2.160.997	-30.586.789	49.999.508	16.581.888
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	2.160.997	-30.586.789	49.999.508	16.581.888

## 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				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2018. do 30.09.2018.

Obveznik: <b>MEDIKA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	2.701.246	62.499.385
2. Amortizacija	002	8.299.348	8.974.945
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	60.369.772	70.077.550
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>153.657.843</b>	<b>141.551.880</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	59.394.620	123.490.400
3. Povećanje zaliha	010	10.674.044	22.684.667
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	3.718.090	24.368.385
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>73.786.754</b>	<b>170.543.452</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>79.871.089</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>28.991.572</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	383.087	1.362.503
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	2.796.087	11.751.191
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>3.179.174</b>	<b>13.113.694</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	5.903.141	4.489.419
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	43.525.000	10.307.344
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>49.428.141</b>	<b>14.796.763</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>46.248.967</b>	<b>1.683.069</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		477.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>477.000.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	74.631.250	462.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		12.030.000
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	2.166.073	2.429.822
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		21.589.575
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>76.797.323</b>	<b>498.049.397</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>76.797.323</b>	<b>21.049.397</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	43.175.201	51.724.038
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	80.093.929	138.202.837
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	43.175.201	51.724.038
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	36.918.728	86.478.799

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2018. do 30.09.2018.

Naziv pozicije	1			
	AOP oznaka	Prethodna godina	3	Tekuća godina
	2	3	4	4
1. Upisani kapital	001	209.244.420	209.244.420	209.244.420
2. Kapitalne rezerve	002	-7.657.921	-7.657.921	-7.657.921
3. Rezerve iz dobiti	003	83.475.954	61.886.379	61.886.379
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	72.495.831	105.570.838	105.570.838
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	33.075.007	49.999.508	49.999.508
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>390.633.291</b>	<b>419.043.224</b>	<b>419.043.224</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011			
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012			
13. Zaštita novčanog tijeka	013			
14. Promjene računovodstvenih politika	014			
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015			
16. Ostale promjene kapitala	016			
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Zagreb, 30. listopada 2018. godine

Na temelju članka 462. do 468. Zakona o tržištu kapitala, Narodne novine 65/18, 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 2018. godine daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitaka Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2018. godine sadrži objektivan 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.**  
BEOGRAD, BEOGRADSKA 1