



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za prvih devet mjeseci 2011. godine
Grupa Medika**

listopad 2011.

Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2011. godine

Na dan 30. rujna 2011. Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnica Primus nekretnine d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu te Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu. Obje podružnice su u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga (Okrug Gornji), Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko (Požega) i ZU Ljekarne Atalić (Osijek). Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

U Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić (Zagreb) udio ZU Ljekarne Prima Pharme je 49%.

Konsolidirani prihodi od prodaje Grupe Medike u prvih devet mjeseci 2011. godine su 7,20% veći u odnosu na prodaju ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine. Na ukupnu prodaju utjecao je i porast broja ljekarni u Grupi Prima Pharme koja na dan 30. rujna 2011. godine u svom sastavu ima ukupno 62 ljekarne na području cijele Hrvatske dok je na 30. rujna 2010. godine u Grupi Prima Pharme bilo 52 ljekarne. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 30. rujna 2011. godine ima u svom sastavu 7 ljekarni (1 ljekarnu više nego na 30. rujna 2010. godine).

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 37,1 milijuna kuna ili 2,27%, a EBITDA 50,5 milijuna kuna ili 3,10%. Ostvarena neto dobit iznosi 10,4 milijuna kuna.

Ključni pokazatelji	I-IX 2011.	I-IX 2010.	Promjena I-IX 2011. / I-IX 2010.
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.624.724	1.515.597	7,20%
EBITDA marža	3,10%	3,19%	-0,9%
EBIT marža	2,27%	2,27%	0
Neto dobit (000 HRK)	10.423	12.726	-18,10%

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2011. godine bilježi rast u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Unatoč gubitku prometa u Gradskoj Ljekarni Zagreb, prodaja Medike je veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prodaja raste identično kao i tržište stoga nije došlo do promjene udjela u tržištu.

U veljači je izvršen reprogram dugoročnog kredita u iznosu od 22,6 milijuna eura uz nižu kamatnu stopu. Istovremeno je dio kredita u iznosu od 6,7 milijuna eura konvertiran u kratkoročni kunski kredit čime je Medika smanjila izloženost valutnom riziku.

U 2011. godini Društvo je ključnom managementu dodijelilo 285 vlastite dionice po osnovi udjela u dobiti. U kolovozu 2011. godine otkupljeno je 285 vlastitih dionica.

Sukladno odluci Glavne skupštine, povećale su se zakonske rezerve u iznosu od 4,5 milijuna kuna.

U ožujku je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Ines Buhač, a u srpnju Ljekarna Mladenka Čobanov. Sastav Grupe Prime Pharme povećan je za dva poslovna subjekta – ZU Ljekarne Ines Škoko koja u svom sastavu ima 6 ljekarničkih jedinica te ZU Ljekarne Atalić koja u svom sastavu ima 3 ljekarničke jedinice.

Bilanca

Ukupna aktiva bilježi porast od 8,32% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Nematerijalna imovina Grupe Medike iznosi 172,2 milijuna kuna. Povećanje od 38,4 milijuna kuna većim dijelom se odnosi na povećanje licenci za obavljanje ljekarničke djelatnosti u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Prima Pharme.

Zalihe su se smanjile u odnosu na početak godine za 25,1 milijun kuna odnosno 10,32% zbog povećane prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu i 459 milijuna kuna od čega se 1 milijardu i 174 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe porast od 15,07% u odnosu na početak godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Financijska imovina iznosi 45,5 milijuna kuna, od čega se 10,4 milijuna kuna odnosi na potraživanja po mjenicama a 34,6 milijuna se odnosi na potraživanja po indosiranim mjenicama. Mjenice su kao sredstvo plaćanja indosirane u korist dobavljača i poslovnih banaka. S obzirom da je rizik nenaplate na Društvu, istovremeno su proknjižene i obveze za indosirane mjenice u istom iznosu iskazane u sklopu Obveza po vrijednosnim papirima. U odnosu na 31.12.2010. godine potraživanja po indosiranim mjenicama smanjila su se za 894 tisuće kuna.

Unutar kapitala došlo je do kretanja na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnog dobitka/gubitka. Naime, u 2011. godini Društvo je otpustilo 285 vlastite dionice kao nagradu ključnom managementu. U kolovozu 2011. godine otkupljeno je 285 vlastitih dionica.

Zakonske rezerve povećane su za 4,5 milijuna kuna sukladno odluci Glavne skupštine o rasporedu dobiti.

Dugoročne obveze su se smanjile za 23,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Smanjenje je prvenstveno rezultat reprograma dugoročnog kredita u eurima. Dio kredita u iznosu od 6,7 milijuna eura je konvertiran u kratkoročni kunski kredit uz nižu kamatnu stopu, čime se smanjila izloženost valutnom riziku. Grupa se u 2011. godini dodatno zaduživala radi kupnje novih ljekarni.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu i 307 milijuna kuna od čega se 1 milijardu i 63 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 180,1 milijun kuna na kreditnu zaduženost (179,6 milijuna kuna kratkoročni krediti i 511 tisuća kuna financijski leasing), 18,2 milijuna na ostale kratkoročne obveze (od čega se najveći dio odnosi na obveze za kupnju ljekarni) te 34,6 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

Rizici

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.

Daljni rizik za poslovanje Medike je 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.

Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu. Grupa ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

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

Kreditni rizik se odnosi prvenstveno na potraživanja od kupaca. Veći kreditni rizik je kod poslovanja s ljekarnama, kod kojih postoji rizik ograničenosti poslovanja - za razliku od bolnica, koje uz duže rokove naplate, nemaju i rizik nenaplate potraživanja i nastavka kontinuiranog poslovanja.

Očekivanja

Planom poslovanja Medike d.d. u 2011. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 1% s tendencijom rasta u sljedećim godinama. Sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

Strategija razvoja ZU Prima Pharme je širenje mreže ljekarni na cijelom teritoriju Hrvatske.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave


Medika d.d.
ZAGREB, Capriška 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.9.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdavačelja: 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: 683

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug gornji

1605747

Primus nekretnine d.o.o.

Zagreb

2534983

ZU Ljekarne Ines Škoko

Požega

02708396

ZU Ljekarne Atalić

Osijek

0845124

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unos 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 izdavačelja.

M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2011.

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	328.468.502	363.169.822
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	133.845.657	172.213.342
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	95.631.738	95.122.118
3. Goodwill	006	38.063.806	76.846.479
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	150.113	105.866
6. Ostala nematerijalna imovina	009		138.879
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	172.600.037	168.799.932
1. Zemljište	011	16.515.477	16.515.477
2. Građevinski objekti	012	131.117.126	128.051.599
3. Postrojenja i oprema	013	7.742.665	7.271.878
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.246.831	13.443.461
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	84.780	25.997
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.097.407	2.722.295
8. Ostala materijalna imovina	018	795.751	769.225
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	19.290.772	19.417.862
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.267.223	17.530.784
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	2.023.549	1.887.078
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	2.732.036	2.738.686
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.354.266.652	1.458.979.137
I. ZALIHE (036 do 042)	035	243.283.950	218.169.660
1. Sirovine i materijal	036	471.517	450.655
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	238.821.264	215.978.382
5. Predujmovi za zalihe	040	3.991.169	1.740.623
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.041.464.985	1.183.744.748
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	11.333.959	1.498.368
2. Potraživanja od kupaca	045	1.019.981.026	1.173.713.666
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.139.567	604.696
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.139.880	3.960.155
6. Ostala potraživanja	049	1.870.553	3.967.863
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	38.266.670	45.514.509
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	36.096.257	44.992.843
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.170.413	521.666
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII BLAGAJNI	058	31.251.047	11.550.220
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.217.043	1.829.652
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.683.952.197	1.823.978.611
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	124.975.856	154.498.635

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	315.376.800	325.506.275
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-4.258.313	-6.863.284
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	82.275.985	89.428.724
1. Zakonske rezerve	066	2.729.945	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	12.250.450	9.645.479
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	152.232.994	172.129.010
1. Zadržana dobit	073	152.232.994	172.129.010
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	24.738.134	10.423.825
1. Dobit poslovne godine	076	24.738.134	10.423.825
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	605.321	402.284
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	605.321	402.284
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	210.976.855	188.014.728
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	200.326.490	177.364.358
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	10.650.365	10.650.370
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.153.175.184	1.306.753.073
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	92.771.459	180.080.585
4. Obveze za predujmove	097	1.867.125	
5. Obveze prema dobavljačima	098	984.558.130	1.063.175.583
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	35.482.060	34.588.206
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	7.592.790	7.097.452
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	4.701.840	3.607.349
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	84.977	1.997
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	26.116.803	18.201.901
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.818.037	3.302.251
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.683.952.197	1.823.978.611
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	127.975.856	157.498.635
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	315.376.800	325.506.275
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.521.954.629	508.471.207	1.633.191.745	545.621.221
1. Prihodi od prodaje	112	1.515.596.984	507.121.407	1.624.724.128	543.296.690
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.357.645	1.349.800	8.467.617	2.324.531
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.487.404.018	490.280.151	1.596.102.487	532.471.744
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.370.986.676	451.225.410	1.481.799.632	498.262.390
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.488.014	2.452.756	8.070.543	2.788.415
b) Troškovi prodane robe	118	1.342.272.325	441.131.942	1.450.354.627	488.146.430
c) Ostali vanjski troškovi	119	21.226.337	7.640.712	23.374.462	7.327.545
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	62.635.132	21.168.841	65.677.786	22.570.458
a) Neto plaće i nadnice	121	35.354.327	12.159.636	37.858.698	12.993.395
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.156.707	5.931.092	18.241.918	6.285.462
c) Doprinosi na plaće	123	9.124.098	3.078.113	9.577.170	3.291.601
4. Amortizacija	124	13.946.245	4.589.650	13.459.783	4.314.059
5. Ostali troškovi	125	29.018.569	8.479.707	25.277.615	7.324.837
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	10.365.776	4.364.923	9.887.671	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	10.365.776	4.364.923	9.887.671	0
7. Rezerviranja	129	451.620	451.620		
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.783.113	-2.133.385	3.328.270	-605.110
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	9.783.113	-2.133.385	3.328.270	-605.110
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	26.798.009	11.929.011	25.838.236	13.415.626
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	26.798.009	11.929.011	25.838.236	13.415.626
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	1.531.737.742	506.337.822	1.638.520.015	545.016.111
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.514.202.027	502.209.162	1.621.940.723	545.887.370
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	17.535.715	4.128.660	14.579.292	-871.259
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	17.535.715	4.128.660	14.579.292	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	871.259
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.809.644	999.115	4.155.467	-232.531
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	12.726.071	3.129.545	10.423.825	-638.728
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	12.726.071	3.129.545	10.423.825	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	638.728

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	12.726.071	3.129.545	10.423.825	-638.728
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	12.726.071	3.129.545	10.423.825	-638.728
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 01.01.2011. do 30.09.2011.**

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	17.535.715	14.579.292
2. Amortizacija	002	13.946.245	13.459.783
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		66.266.764
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	73.084.425	
5. Smanjenje zaliha	005		25.114.290
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.832.090	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	111.398.475	119.420.129
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	79.466.848	142.279.763
3. Povećanje zaliha	010	2.991.080	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.806.131	10.138.797
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	88.264.059	152.418.560
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	23.134.416	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	32.998.431
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	712.200	346.064
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	997.487	247.906
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	1.709.687	593.970
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	31.614.348	48.027.362
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	31.614.348	48.027.362
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	29.904.661	47.433.392
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	169.324.325	171.135.169
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	3.545.244	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	172.869.569	171.135.169
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	171.028.250	106.212.904
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		377.389
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.874.577	1.828.880
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		1.985.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	172.902.827	110.404.173
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	60.730.996
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	33.258	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	6.803.503	19.700.827
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	49.838.047	31.251.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	6.803.503	19.700.827
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	43.034.544	11.550.220

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 01.01.2011. do 30.09.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-4.258.313	-6.863.284
3. Rezerve iz dobiti	003	82.275.985	89.428.724
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	152.232.994	172.129.010
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	24.738.134	10.423.825
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	315.376.800	329.506.275
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



Medika

Dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom

A Capraška 1, HR- 10000 Zagreb
T +385 1 2412 555
E medika@medika.hr
I www.medika.hr

Zagreb, 27. listopada 2011. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08) član Uprave Jasminko Herceg daje

IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

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

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2011. godine do 30 rujna 2011. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje okončano 30 rujna 2011. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Medika d.d.
Dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom

Jasminko Herceg
član Uprave