

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2013. godine
Grupa Medika**

listopad 2013.

Izješće Direktora

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2013. godine

Grupa Medika („Grupa“) je u prvih devet mjeseci 2013. godine ostvarila 1 milijardu 745,4 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 1,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje koji za prvih devet mjeseci 2013. godine iznose 1 milijardu 725,3 milijuna kuna veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 2,07%. Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 98,84% te se nije značajno promjenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,23%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 15,2 milijuna kuna manji su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 27,18%. S obzirom da je udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio svega 1,21%, a u prvih devet mjeseci 2013. godine iznosi svega 0,87%, ovaj rast nije toliko značajan.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,95% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje 0,05% prihoda od prodaje. Ova struktura ne bilježi promjene u prvih devet mjeseci 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine.

Materijalni troškovi iznose 1 milijardu 570,8 milijuna kuna te su 1,37% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. S obzirom da poslovni rashodi bilježe veći postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima je za 0,07% manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 92,88%.

Troškovi zaposlenih iznose 70,2 milijuna kuna te su veći za 1,42% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio troškova zaposlenih u poslovnim rashodima iznosi 4,15% i nije se promijenio u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine smanjili za 3,41%, a njihov udio u ukupnim rashodima se smanjio za 0,05% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 1,0%. Razlika pozitivnih i negativnih tečajnih razlika iznosi 2,4 milijuna kuna u korist negativnih tečajnih razlika, dok su u istom razdoblju prethodne godine neto tečajne razlike bile pozitivne i iznosile 4,8 milijuna kuna. Troškovi kamata iznose 11,7 milijuna kuna, što je za 2,3 milijuna kuna manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Do smanjenja je došlo zbog manjih kamatnih stopa u prvih devet mjeseci 2013. godine u odnosu na prvih devet mjeseci 2012. godine.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2012. godine iznosila 10,34% dok za prvih devet mjeseci 2013. godine iznosi 11,10% što je povećanje za 0,76%. Do porasta je došlo jer su neto prihodi od prodaje porasli 2,07%, a neto trošak prodane robe je sporije rastao, odnosno 1,21%. Na rast neto prihoda od prodaje utjecalo je smanjenje ukupnih odobrenja danih kupcima, dok su odobrenja primljena od dobavljača veća u prvih devet mjeseci 2013. godine u odnosu na isti period prethodne godine. Zbog navedenih kretanja ostvarena razlika u cijeni se povećala.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 37,1 milijun kuna te je veća za 1,4 milijuna kuna, odnosno 4,04%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Veća bruto dobit ostvarena je zbog većeg rasta ukupnih prihoda (koji rastu 1,44% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) u odnosu na rast ukupnih rashoda (koji rastu 1,39% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 49,3 milijuna kuna te je za 5,4 milijuna kuna, odnosno 12,28% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog većeg rasta poslovnih prihoda u prvih devet mjeseci 2013. godine u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (rast od 1,71%) u usporedbi s rastom poslovnih rashoda (rast od 1,44%).

Ostvarena neto dobit iznosi 26,3 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama prvih devet mjeseci 2013. godine ostvaren je ukupni prihod u iznosu od 21,9 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni prihod od 20,9 milijuna kuna, što je povećanje od 4,77%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 149,7 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 133,7 milijuna kuna. Povećanje je uzrokovano rastom prodaje te promjenama u stopama PDV-a. Naime, od 01. siječnja na snazi su izmjene i dopune Zakona o PDV-u sukladno kojem su promijenjene stope PDV-a na lijekove i ostalu robu. S obzirom da se na dio trgovačke robe koja se nabavlja od povezanih osoba do 01. siječnja 2013. godine primjenjivala nulta stopa PDV-a, a od 01. siječnja se primjenjuje stopa od 5%, primjena ovog zakona je dovela do povećanja bruto iznosa nabavljene robe.

Ukupna aktiva bilježi smanjenje od 5,26% u odnosu na početak godine na što je najviše utjecalo smanjenje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je za 1,21% manja u odnosu na početak godine. U strukturi dugotrajne imovine, smanjile su se dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina te dugotrajna financijska imovina, dok se odgođena porezna imovina povećala u odnosu na početak godine.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 513,9 milijuna kuna te je u odnosu na početak godine manja za 100,9 milijuna kuna, odnosno 6,25%. U strukturi kratkotrajne imovine, zalihe bilježe rast, dok potraživanja bilježe pad.

Zalihe su se povećale za 52 milijuna kuna u odnosu na početak godine zbog povećane nabave u drugom kvartalu 2013. godine kao pripreme za ulazak u Europsku uniju. Naime, radi zatvaranja konsignacijskih skladišta proizvođača koji sjedište imaju u zemljama članicama EU, kupljena je sva roba sa konsignacijskih skladišta kako bi se stanje skladišta za te proizvođače svelo na nulu i moglo zatvoriti. Dodatno je na veće stanje zaliha utjecala i preporuka HZZO-a o prepisivanju najjeftinijeg lijeka izdana početkom rujna. Naime, nakon izdavanja preporuke kupci su supstituirali nabavu istovrsnih lijekova veće vrijednosti sa onima manje vrijednosti.

Ukupna potraživanja iznose 1 milijardu 235,6 milijuna kuna te bilježe smanjenje u odnosu na početak godine od 142,5 milijuna kuna, odnosno 10,34%. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 229,1 milijun kuna i bilježe pad od 10,12% u odnosu na kraj prethodne godine. Iako je u drugom kvartalu 2013. godine izvršena sanacija zdravstvenog sustava te su potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika na 30.06.2013. godine bila za 375,3 milijuna kuna, odnosno 27,44% manja u odnosu na početak godine, uslijed povećanja prodaje i usporene naplate u trećem kvartalu, potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika su se do kraja trećeg kvartala povećala.

Potraživanja od države i drugih institucija su se smanjila za 3,9 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2012. godine, jer se smanjilo potraživanje za više plaćeni predujam poreza na dobit za 2012. godinu koje je na 31.12.2012. godine iznosilo 3,6 milijuna kuna.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 123 tisuće kuna što se odnosi na kratkotrajne dane kredite i depozite. U odnosu na 31.12.2012. godine financijska imovina se smanjila za 344 tisuće kuna zbog naplate danih kredita i jednog vraćenog depozita.

Upisani kapital se povećao za 33,8 milijuna kuna te iznosi 94,2 milijuna kuna.

Unutar kapitala došlo je do promjena i na pozicijama vlastitih dionica, jer je ključnom managementu dodijeljeno 347 vlastitih dionica u drugom kvartalu, dok je u trećem kvartalu kupljeno 190 vlastitih dionica.

Dugoročne obveze su se smanjile u odnosu na 31.12.2012. godine za 118,2 milijuna kuna, na što je najviše utjecalo smanjenje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama. Smanjenje kreditne zaduženosti financirano je iz većeg priljeva u drugom kvartalu 2013. godine koji je bio rezultat sanacije zdravstvenog sustava.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 471,8 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 196,0 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, a 253 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (252,3 milijuna kuna kratkoročni krediti i 717 tisuća kuna financijski najam).

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se smanjile u odnosu na 31.12.2012. godine za 61,7 milijuna kuna, a ukupna kreditna zaduženost se smanjila za 54,8 milijuna kuna. Ova smanjenja financirana su iz sredstava primljenih od sanacije zdravstvenog sustava, što je ranije objašnjeno.

Ukupna zaduženost Grupe po kreditima iznosi 267,2 milijuna kuna. Od ukupne zaduženosti po kreditima 14,9 milijuna kuna odnosi se na dugoročne kredite, a 252,3 milijuna kuna na kratkoročne kredite.

Ključni događaji

Upisani kapital se povećao za 33,8 milijuna kuna te iznosi 94,2 milijuna kuna. Temeljem odluke Glavne skupštine Medike održane 16. svibnja 2013. godine, Trgovački sud donio je 05. srpnja 2013. godine rješenje o upisu povećanja temeljnog kapitala koje je provedeno povećanjem nominalne vrijednosti dionica. Nominalna vrijednost dionice povećana je sa 2.000,00 kuna na 3.120,00 kuna.

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2013. godine bilježi pad u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste te je tržišni udio u 2013. godini porastao.

U lipnju 2013. godine izvršena je sanacija kliničkih bolnica. Istovremeno, HZZO je smanjio dane plaćanja ljekarnama tako da je u drugom kvartalu 2013. godine novčani priljev bio povećan. Primljena sredstva u drugom kvartalu korištena su za smanjenje kreditne zaduženosti te za podmirenje obveza prema dobavljačima. Međutim, u trećem kvartalu priljev je bio znatno smanjen, jer nije bilo uplata HZZO-a ljekarnama te je kreditna zaduženost povećana za potrebe tekuće likvidnosti.

Tijekom prvog kvartala poslovni centar Osijek preselio je na novu (unajmljenu) lokaciju te se započelo sa ishođenjem dozvola za izgradnju novog distributivno skladišnog centra u Osijeku.

Tijekom 2013. godine u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić i ZU Ljekarne Čaić.

Očekivani razvoj Grupe u budućnosti

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.

Vlastite dionice

U lipnju je ključnom managementu dodijeljeno 347 vlastitih dionica. Ugovori su sklopljeni 27.06.2013. godine, a prijenos vlasništva je izvršen u SKDD-u 11.07.2013. godine.

Ugovorom sklopljenim na 30.09.2013. godine Društvo je kupilo 190 vlastitih dionica za koje je prijenos vlasništva izvršen u SKDD-u 04.10.2013. godine.

Nakon navedenih transakcija, Medika ima 1.483 vlastite dionice.

Podružnice Društva i pridružena društva

Društvo ima u 100%-tnom vlasništvu podružnicu Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Prima Pharme te pridruženo društvo Litmus d.o.o. u kojem ima 41,53% udjela.

ZU Ljekarne Prima Pharme imaju u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Delonga, ZU Ljekarne Ines Škoko, ZU Ljekarne Atalić, Ljekarnu Ksenija Gabrić, Ljekarnu Elvira Štimac te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Tijekom 2013. godine u sastav ZU Ljekarne Prima Pharme pripojene su Ljekarna Alagić i ZU Ljekarne Čaić.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, odnosno matično društvo Mavota d.o.o. posjeduje 47,38% udjela, odnosno 49,83% dionica s pravom glasa.

Pliva Hrvatska d.o.o., Zagreb, posjeduje 25,32% udjela u vlasništvu odnosno 26,63% 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. Grupa većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu u hrvatskim kunama. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu te je isto tako dio duga vezan za inozemnu valutu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja stranih valuta vezanih uglavnom uz euro.

Budući da Grupa nema značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti nisu u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih kredita. Krediti odobreni po promjenjivim stopama izlažu Grupu riziku kamatne stope novčanog toka. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupu 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 Grupe predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjila ovaj rizik Grupa se orijentirala na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

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

Najveći rizik za poslovanje Medike, 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 imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike 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.

Medika d.d.
ZAGREB, Dapraška 1

Jasminko Herceg, dipl.oec.
Direktor

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2013

do

30.9.2013

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrta izdavalca: 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: 729

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme Split 0694975

ZU Ljekarne Delonga Okrug Gornji 1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko Zagreb 02708396

ZU Ljekarne Atalić Osijek 0845124

Ljekarna Elvira Štimac Opatija 80005110

Ljekarna Ksenija Gabrić Zagreb 80029124

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01242551

Telefaks: 012371441

Adresa e-pošte: 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 izdavalca.

M.P.

Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2013

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	401.271.400	396.422.131
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	190.018.605	188.990.046
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	119.368.923	112.755.655
3. Goodwill	006	69.067.158	74.686.040
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	1.431.474	1.415.925
6. Ostala nematerijalna imovina	009	151.050	132.426
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	159.679.286	156.340.533
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	114.021.920	111.955.555
3. Postrojenja i oprema	013	6.849.842	5.077.386
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.926.956	11.239.464
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	75.911	183.537
7. Materijalna imovina u pripremi	017	9.062.792	11.140.926
8. Ostala materijalna imovina	018	747.150	748.950
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	50.542.468	49.996.880
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	39.930.648	39.300.222
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	10.611.820	10.696.658
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	1.031.041	1.094.672
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.614.749.646	1.513.877.004
I. ZALIHE (036 do 042)	035	216.662.233	268.631.278
1. Sirovine i materijal	036	402.359	433.183
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	214.425.320	262.392.533
5. Predujmovi za zalihe	040	1.834.554	5.805.562
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.378.079.533	1.235.586.496
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	20.129.487	18.992.883
2. Potraživanja od kupaca	045	1.347.386.888	1.210.153.264
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	2.933.763	1.690.956
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	5.838.255	1.954.741
6. Ostala potraživanja	049	1.791.140	2.794.652
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	467.595	123.455
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	878	
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	466.717	123.455
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	19.540.285	9.535.775
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.112.739	734.637
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	2.017.133.785	1.911.033.772
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	191.982.318	239.197.429

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	375.304.880	402.928.917
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	94.205.280
II. KAPITALNE REZERVE	064	-7.542.807	-8.477.674
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.667.810	85.905.577
1. Zakonske rezerve	066	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	15.406.393	13.168.626
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	190.520.524	204.974.596
1. Zadržana dobit	073	190.520.524	204.974.596
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	48.271.353	26.321.138
1. Dobit poslovne godine	076	48.271.353	26.321.138
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	679.210	679.210
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	679.210	679.210
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	152.318.189	34.072.106
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	136.976.412	18.959.329
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	15.341.777	15.112.777
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.487.431.652	1.471.781.610
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	165.181.135	142.758.468
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	191.835.452	253.004.934
4. Obveze za predujmove	097	803.234	
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.092.523.997	1.053.255.969
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	9.810.439	7.023.604
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.497.959	10.089.483
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	20.778.402	5.648.118
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	1.399.854	1.571.929
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	2.017.133.785	1.911.033.772
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	191.982.318	239.197.429
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	375.304.880	402.928.917
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.9.2013 do 30.9.2013

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	1.711.144.729	572.643.738	1.740.487.016	564.446.390
1. Prihodi od prodaje	112	1.690.245.968	562.629.804	1.725.269.377	562.451.774
2. Ostali poslovni prihodi	113	20.898.761	10.113.934	15.217.639	1.994.616
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.667.254.455	552.290.192	1.691.207.242	545.111.056
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.549.545.566	513.059.275	1.570.782.182	503.496.615
a) Troškovi sirovina i materijala	117	8.995.654	2.980.554	9.533.662	3.089.426
b) Troškovi prodane robe	118	1.515.522.015	501.662.630	1.533.829.503	490.921.625
c) Ostali vanjski troškovi	119	25.027.897	8.416.091	27.419.017	9.485.564
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	69.195.946	23.030.972	70.181.886	23.742.201
a) Neto plaće i nadnice	121	40.029.117	13.439.009	40.897.653	13.832.752
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	19.650.506	6.577.207	20.065.227	6.791.027
c) Doprinosi na plaće	123	9.516.323	3.014.756	9.218.006	3.118.422
4. Amortizacija	124	12.208.991	3.981.771	11.698.716	3.865.785
5. Ostali troškovi	125	21.364.904	6.179.126	24.194.458	6.006.455
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	14.939.048	6.039.048	14.350.000	8.000.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	14.939.048	6.039.048	14.350.000	8.000.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.496.045	5.543.451	4.943.466	-2.456.043
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	594.388	594.388	1.173.421	1.173.421
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	8.901.657	4.949.063	3.770.045	-3.629.464
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	17.721.064	5.236.807	17.117.442	6.587.313
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	53.307	53.307	348.204	348.204
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	17.667.757	5.183.500	16.769.238	6.239.109
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	1.720.640.774	578.187.189	1.745.430.482	561.990.347
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.684.975.519	557.526.999	1.708.324.684	561.698.369
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	35.665.255	20.660.190	37.105.798	10.291.978
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	35.665.255	20.660.190	37.105.798	10.291.978
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	7.431.217	3.063.721	10.784.660	2.850.651
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	28.234.038	17.596.469	26.321.138	7.441.327
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	28.234.038	17.596.469	26.321.138	7.441.327
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	28.234.038	17.596.469	26.321.138	7.441.327
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	28.234.038	17.596.469	26.321.138	7.441.327
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 1.1.2013. do 30.9.2013

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	35.665.255	37.105.798
2. Amortizacija	002	12.208.991	11.698.716
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	110.737.615	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		142.493.036
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	158.611.861	191.297.550
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		76.819.525
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	39.457.237	
3. Povećanje zaliha	010	10.416.409	51.969.045
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	25.382.911	8.882.360
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	75.256.557	137.670.930
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	83.355.304	53.626.620
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	399.663	466.639
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	358.820	1.197.291
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	758.483	1.663.930
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	22.797.989	7.331.404
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	22.797.989	7.331.404
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	22.039.506	5.667.474
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	307.500.000	175.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	307.500.000	175.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	376.133.675	229.813.544
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.622.776	2.128.113
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	2.224.228	1.022.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	379.980.679	232.963.657
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANIJSKIH	038	72.480.679	57.963.657
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	11.164.881	10.004.510
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	40.578.821	19.540.285
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	11.164.881	10.004.510
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	29.413.940	9.535.775

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2013 do 30.9.2013

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	94.205.280
2. Kapitalne rezerve	002	-7.542.807	-8.477.674
3. Rezerve iz dobiti	003	83.667.810	85.905.577
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	190.520.524	204.974.596
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	48.271.353	26.321.138
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	375.304.880	402.928.917
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, 29. listopada 2013. godine

Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 88/08 i 146/08)
Direktor 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 2013. godine do 30. rujna 2013. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuizvješće posloводства za razdoblje od 01. siječnja 2013. godine do 30. rujna 2013. 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.
ZAGREB Capraška 1

Jasminko Herceg
Direktor