



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za prvih devet mjeseci 2012. godine
Medika d.d. Zagreb**

listopad 2012.

Izješće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2012. godine

Prihodi od prodaje Medike u prvih devet mjeseci 2012. godine su 3,7 % veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Stopa operativne dobiti (EBIT) iznosi 29,1 milijun kuna ili 1,78%, a EBITDA 39,0 milijuna kuna ili 2,39%.

Ostvarena operativna dobit manja je za 3,8 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog ostvarene manje razlike u cijeni. Naime, zbog rasta tečaja eura, ulazne cijene trgovačke robe su porasle a samim time i nabavna vrijednost prodane robe. Istovremeno, veleprodajne cijene su ostale na istoj razini do 11. svibnja 2012. godine od kada je u primjeni nova lista lijekova, što je dodatno smanjilo ostvarenu razliku u cijeni.

Ostvarena neto dobit iznosi 15,0 milijuna kuna, što je 87,4% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, na što su najveći utjecaj imali neto financijski rashodi. Naime, neto financijski rashodi su se smanjili u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 13,8 milijuna kuna. Na smanjenje je najveći utjecaj imalo kretanje neto tečajnih razlika koje su za prvih devet mjeseci 2012. godine pozitivne i iznose 4,5 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju prethodne godine bile negativne i iznosile su 7,7 milijuna kuna.

Ključni pokazatelji	I-IX 2012.	I-IX 2011.	Promjena I-IX 2012. / I-IX 2011.
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.621.021	1.563.335	3,7%
EBITDA marža	2,39%	2,80%	-0,41%
EBIT marža	1,78%	2,10%	-0,32%
Neto dobit (000 HRK)	15.030	8.019	87,4%

Značajni poslovni događaji

Privremeno financiranje nove Vlade rezultiralo je slabijom naplatom potraživanja od kupaca u prvom kvartalu 2012. godine te je Društvom prvom kvartalu povećalo kreditnu zaduženost kod poslovnih banaka kako bi održalo likvidnost.

U travnju 2012. godine kupljeno je zemljište i građevinski objekt na postojećoj lokaciji distributivno skladišnog centra Osijek te je sa te osnove povećana dugotrajna imovina u iznosu od 7,0 milijuna kuna.

U svibnju je izvršena djelomična sanacija zdravstvenog sustava te su primljena sredstva djelomično korištena za smanjenje kreditne zaduženosti.

U lipnju 2012. godine Društvo je ključnom managementu dodijelilo 252 vlastite dionice.

Temeljem Društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Litmus d.o.o., Medika je u novoosnovano društvo unijela udjel u društvu Primus nekretnine d.o.o. te uplatila iznos u novcu od 450 tisuća kuna čime je dobila udio od 41,53% u Litmusu d.o.o.. Upis Litmusa d.o.o. u registar Trgovačkog suda izvršen je 06.08.2012. godine.

Tijekom rujna izvršen je reprogram kredita kojim su krediti u stranoj valuti konvertirani u kunske kredite (čime je uklonjena izloženost valutnosm riziku) po nižim kamatnim stopama te je promijenjena i ročnost (dio kratkoročnih kredita zamijenjen je dugoročnim kreditom).

Bilanca

Ukupna aktiva bilježi smanjenje od 1% u odnosu na početak godine na što je utjecalo smanjenje kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina je na razini prethodne godine. U travnju 2012. godine kupljeno je zemljište i građevinski objekt na postojećoj lokaciji distributivno skladišnog centra Osijek te je sa te osnove povećana dugotrajna imovina u iznosu od 7,0 milijuna kuna. Iako je izvršeno ulaganje, pod utjecajem akumulirane amortizacije dugotrajna imovina nije zabilježila povećanje.

U okviru dugotrajne imovine, financijska imovina se smanjila za 747 tisuća kuna. Na ovo smanjenje najveći utjecaj imalo je smanjenje udjela u povezanim poduzećima koje se smanjilo za 852 tisuće kuna. Naime, temeljem Društvenog ugovora o osnivanju društva s ograničenom odgovornošću Litmus d.o.o., Medika je u novoosnovano društvo unijela udjel u društvu Primus nekretnine d.o.o. te uplatila iznos u novcu od 450 tisuća kuna čime je dobila udio od 41,53% u Litmusu d.o.o.. Udjel u Primus nekretninama d.o.o. u knjigama Medike iznosio je 20,0 milijuna kuna, dok udjel u Litmusu d.o.o. iznosi 19,1 milijun kuna.

Zalihe bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 10,0 milijuna kuna odnosno 5,4% zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 507 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 287 milijuna kuna odnosi na ukupna potraživanja. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika iznose 1 milijardu 282 milijuna kuna i bilježe rast od 2,1% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 4,7 milijuna kuna, od čega se 4,5 milijuna kuna odnosi na potraživanja po indosiranim mjenicama. Mjenice su kao sredstvo plaćanja indosirane u korist dobavljača i jedne poslovne banke. 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 31.12.2011. godine potraživanja po indosiranim mjenicama smanjila su se za 33,5 milijuna kuna.

Unutar kapitala došlo je do promjena na pozicijama vlastitih dionica i kapitalnih rezervi jer su ključnom managementu dodijeljene 252 vlastite dionice.

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na 31.12.2011. godine za 134,4 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama. Tijekom rujna izvršen je reprogram kredita te je promijenjena i ročnost, što je ranije objašnjeno.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 272 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 179 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, 78,9 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (78,4 milijuna kuna kratkoročni krediti i 495 tisuća kuna financijski najam), te 4,5 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. Društvo ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik društva 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 2012. godini, predviđen je rast prodaje te se 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.

Jasminko Herceg
Član Uprave

2
Medika d.d.
ZAGREB Čaprićka 1

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.9.2012

Tromjesečni financijski 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

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grad: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 353

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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 izdavatelja.

M.P.

Medika d.d.

ZAGREB, CAPRAŠKA

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.9.2012

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	235.450.613	235.282.692
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	26.212.397	24.869.430
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	14.164.717	11.074.150
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	118.094	1.865.694
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	148.382.613	150.304.854
1. Zemljište	011	15.994.715	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	113.099.346	110.257.580
3. Pstrojenja i oprema	013	6.098.713	6.063.407
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	9.872.591	8.692.267
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.911	3.911
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.584.587	8.564.224
8. Ostala materijalna imovina	018	728.750	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	60.398.725	59.651.530
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	60.000.000	59.148.400
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	398.725	503.130
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	456.878	456.878
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.522.695.393	1.507.050.769
I. ZALIHE (036 do 042)	035	185.941.455	195.901.328
1. Sirovine i materijal	036	114.635	160.063
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	183.227.276	194.429.915
5. Predujmovi za zalihe	040	2.599.544	1.311.350
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.260.733.997	1.286.957.198
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	174.609.427	179.079.902
2. Potraživanja od kupaca	045	1.080.763.294	1.102.805.252
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	50.740	43.309
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.328.648	2.186.265
6. Ostala potraživanja	049	1.981.888	2.842.470
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	40.442.582	4.708.364
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	39.360.000	4.500.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.082.582	208.364
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	35.577.359	19.483.879
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	608.660	1.218.266
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.758.754.666	1.743.551.727
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	152.322.674	193.128.522

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	309.402.019	324.022.618
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-6.863.284	-7.542.807
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	83.398.115	83.667.810
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	15.676.088	15.406.393
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	160.033.917	172.479.188
1. Zadržana dobit	073	160.033.917	172.479.188
2. Prenešeni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	12.445.271	15.030.427
1. Dobit poslovne godine	076	12.445.271	15.030.427
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	420.100	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	420.100	420.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	11.150.740	145.561.158
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	11.150.740	145.561.158
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.434.866.863	1.272.203.610
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	129.304.315	147.536.142
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	310.480.067	78.865.280
4. Obveze za predujmove	097	646.152	
5. Obveze prema dobavljačima	098	941.607.851	1.031.333.198
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	38.010.000	4.500.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	6.518.126	4.473.419
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	3.688.245	3.307.791
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	4.611.073	2.186.746
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	2.914.944	1.344.241
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.758.754.666	1.743.551.727
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	152.322.674	193.128.522
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 1.1.2012. do 30.9.2012

Obveznik: Medika d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.570.852.120	522.165.716	1.633.451.793	538.346.457
1. Prihodi od prodaje	112	1.563.334.809	520.127.857	1.621.020.560	535.794.654
2. Ostali poslovni prihodi	113	7.517.311	2.037.859	12.431.243	2.551.803
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.537.921.553	510.576.016	1.604.326.474	529.966.483
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.457.538.046	488.679.595	1.523.850.914	502.373.381
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.217.216	2.149.828	6.798.614	2.191.173
b) Troškovi prodane robe	118	1.436.490.764	481.912.779	1.501.352.385	495.101.875
c) Ostali vanjski troškovi	119	14.830.066	4.616.988	15.699.915	5.080.333
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	38.049.396	12.727.135	37.381.090	12.314.905
a) Neto plaće i nadnice	121	21.702.767	7.256.725	21.442.796	7.130.179
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	10.764.072	3.602.605	10.759.294	3.559.906
c) Doprinosi na plaće	123	5.582.557	1.867.805	5.179.000	1.624.820
4. Amortizacija	124	11.080.678	3.504.729	9.837.394	3.218.056
5. Ostali troškovi	125	21.365.762	5.664.558	18.357.086	6.060.141
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.887.671	0	14.900.000	6.000.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.887.671		14.900.000	6.000.000
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	3.247.146	-441.040	8.573.399	5.149.834
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	18.157			
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.228.989	-441.040	8.573.399	5.149.834
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	24.722.283	12.649.718	16.226.679	4.761.105
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	24.722.283	12.649.718	16.226.679	4.761.105
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	1.574.099.266	521.724.676	1.642.025.192	543.496.291
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.562.643.836	523.225.734	1.620.653.153	534.727.588
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	11.455.430	-1.501.058	21.472.039	8.768.703
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	11.455.430	0	21.472.039	8.768.703
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	1.501.058	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151	3.436.629	-450.317	6.441.612	2.630.611
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	8.018.801	-1.050.741	15.030.427	6.138.092
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.018.801	0	15.030.427	6.138.092
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	1.050.741	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	8.018.801	-1.050.741	15.030.427	6.138.092
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 dobiti/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	8.018.801	-1.050.741	15.030.427	6.138.092
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 1.1.2012. do 30.9.2012

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	11.455.430	21.472.039
2. Amortizacija	002	11.080.678	9.837.384
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	70.851.062	102.461.533
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	29.240.828	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	122.627.998	133.770.956
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	161.465.074	26.223.201
3. Povećanje zaliha	010		9.959.873
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	6.949.695	7.458.914
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	168.414.769	43.641.988
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	90.128.968
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	45.786.771	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	266.064	374.663
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	212.602	345.694
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	478.666	720.357
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	3.878.860	8.408.890
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	3.878.860	8.408.890
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	3.400.194	7.688.533
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	135.654.951	270.500.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	135.654.951	270.500.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	100.855.163	365.287.574
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	377.389	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.638.942	1.522.113
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	1.995.000	2.224.228
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	104.866.494	369.033.915
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	30.788.457	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	98.533.915
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	18.398.508	16.093.480
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	26.568.598	35.577.359
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	18.398.508	16.093.480
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	8.170.090	19.483.879

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2012 do 30.9.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-6.863.284	-7.542.807
3. Rezerve iz dobiti	003	83.398.115	83.667.810
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	160.033.917	172.479.188
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	12.445.271	15.030.427
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	309.402.019	324.022.618
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, 25. listopada 2012. 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 2012. godine do 30. rujna 2012. 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 2012. 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.

Jasminko Herceg
član Uprave

Medika d.d.
ZAGREB Capraška