

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2019. godine
Grupa Medika

listopad 2019.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2019. godine

Medika Grupa („Grupa“) je u prvih devet mjeseci 2019. godine ostvarila 2 milijarde i 701,0 milijun kuna ukupnih prihoda koji su veći za 17,19% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2019. godine iznose 2 milijarde i 676,0 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 17,61%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 99,07% te ne bilježi značajno kretanje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine kada je iznosio 98,71%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 19,3 milijuna kuna veći su za 1,7 milijuna kuna, odnosno 9,79%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je svega 0,76%, a u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosi svega 0,71%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,82% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,18% prihoda od prodaje. U prvih devet mjeseci 2018. godine, na domaćem tržištu se ostvarilo 99,95% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvarilo svega 0,05% prihoda od prodaje.

Materijalni troškovi iznose 2 milijarde i 481,1 milijun kuna te su za 17,94% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je u skladu sa rastom prihoda od prodaje. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,15 postotnih poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 95,03%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 7,46%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 3,12% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 3,42%. Njihov udio se smanjio s obzirom da troškovi zaposlenih bilježe manji postotni rast od postotnog rasta ukupnih poslovnih rashoda. Na povećanje troškova zaposlenih utjecalo je povećanje broja zaposlenih te povećanje plaća zaposlenicima u skladu s novom sistematizacijom Društva.

Financijski prihodi su manji za 6,3 milijuna kuna, odnosno 52,36%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 2,4 milijuna kuna, dok prihodi od kamata bilježe pad od 4,2 milijuna kuna. Prihodi od kamata su manji budući da je u prvom kvartalu 2018. godine, na osnovu sudske nagodbe, proknjižen prihod od zateznih kamata u iznosu od 3,8 milijuna kuna.

Financijski rashodi su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 3,5 milijuna kuna, odnosno 28,25%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,05 postotnih poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,60%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 4,9 milijuna kuna, dok su troškovi kamata manji za 1,4 milijuna kuna zbog ostvarenih nižih kamatnih stopa u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Negativan trend tečajnih razlika (pad pozitivnih tečajnih razlika i rast negativnih tečajnih razlika) najvećim dijelom je posljedica povećanja obveza prema inozemnim dobavljačima.

Bruto marža je u prvih devet mjeseci 2018. godine iznosila 9,18%, dok u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosi 8,46% što je smanjenje za 0,72 postotna poena. Do smanjenja je došlo zbog većeg rasta troška prodane robe u odnosu na rast prihoda od prodaje.

Bruto dobit (dobit prije oporezivanja) iznosi 74,4 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 75,3 milijuna kuna, što je smanjenje od 847 tisuća kuna, odnosno 1,12%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog rasta financijskih rashoda (koji su veći za 28,25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) te istovremenog pada financijskih prihoda (koji su manji za 52,36% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 84,5 milijuna kuna te je za 9,0 milijuna kuna, odnosno 11,88% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 60,9 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2019. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 32,2 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 28,5 milijuna kuna, što je povećanje od 12,74%.

Od povezanih osoba ukupno je nabavljeno trgovačke robe u vrijednosti od 120,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine nabavljeno 145,0 milijuna kuna, što je smanjenje od 24,5 milijuna kuna, odnosno 16,93%. Do smanjenja je došlo zbog gubitka prodaje dijela asortimana u bolničkom segmentu.

Ukupna aktiva bilježi povećanje od 20,45% u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde i 394,3 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 47,2 milijuna kuna. Dugotrajna materijalna imovina je na razini sa početka godine. Istovremeno, dugotrajna nematerijalna imovina bilježi povećanje za 45,9 milijuna kuna, odnosno 23,77% na što je najviše utjecalo priznavanje vrijednosti imovine s pravom korištenja za ugovore o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine). Na povećanje dugotrajne nematerijalne imovine utjecala je i kupnja Ljekarne Marica Jelčić.

Dugotrajna financijska imovina odnosi se na ulaganja u povezana poduzeća te na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 39,1 milijun kuna te je za 1,2 milijuna kuna veća u odnosu na početak godine uslijed odobrenih novih pozajmica poslovnim partnerima. Dani dugoročni novčani krediti bilježe povećanje od 1,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine, dok je istovremeno smanjenje ulaganja u povezana društva tijekom prvih devet mjeseci 2019. godine dijelom zbog isplate dobiti pridruženog društva ZU Jagatić.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu i 902,4 milijuna kuna te bilježi povećanje od 22,65% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok financijska imovina i novac bilježi pad.

Zalihe iznose 377,5 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 31,3 milijuna kuna, odnosno 9,03% uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu i 505,3 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 334,2 milijuna kuna, odnosno 28,54%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu i 503,0 milijuna kuna i bilježe povećanje od 29,30% u odnosu na početak godine uslijed rasta prihoda od prodaje te usporene naplate u segmentu bolnica.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 1,4 milijuna kuna što se gotovo u cijelosti odnosi na kratkotrajne dane kredite. Kratkotrajna financijska imovina bilježi smanjenje od 3,8 milijuna kuna u odnosu na početak godine i u cijelosti se odnosi na otplatu kredita.

Novac u banci i blagajni iznosi 18,2 milijuna kuna i manji je u odnosu na početak godine za 10,4 milijuna kuna.

Unutar kapitala i rezervi došlo je do promjene na poziciji zadržane dobiti uslijed isplate dividendi iz zadržane dobiti Društva u iznosu od 19,1 milijun kuna.

Dugoročne obveze iznose 58,5 milijuna kuna, od čega se 6,1 milijun kuna odnosi na obveze po financijskom najmu, 15,9 milijuna kuna na odgođenu poreznu imovinu, a 36,5 milijuna kuna na obveze s osnove ugovora o operativnom najmu (sukladno standardu MSFI 16 Najmovi koji je u primjeni od 01. siječnja 2019. godine). Dugoročne obveze bilježe povećanje od 36,5 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu i 837,1 milijun kuna, od čega se najveći dio u iznosu od 1 milijardu i 368,8 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te na kratkoročnu kreditnu zaduženost u iznosu od 426,2 milijuna kuna.

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 157,0 milijuna kuna, odnosno 12,96%.

Ukupna kreditna zaduženost Grupe iznosi 432,3 milijuna kuna od čega se na kratkoročne kredite odnosi 425,3 milijuna kuna te 7,0 milijuna kuna na financijski najam (dugoročni i kratkoročni).

Ukupna zaduženost Grupe po kreditima iznosi 425,3 milijuna kuna što je povećanje u odnosu na početak godine za 159,0 milijuna kuna uslijed usporene naplate u segmentu bolnica. Na 30.09.2019. godine Grupa nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunkski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 2019. godine bilježi rast u usporedbi sa istim razdobljem prethodne godine. Istovremeno, prodaja Medike raste brže, što je utjecalo na manje povećanje tržišnog udjela.

Kreditna zaduženost se povećala za 159,0 milijuna kuna u odnosu na početak godine uslijed usporene naplate u segmentu bolnica.

U sastavu ZU Ljekarne Prima Pharme posluje jedna ljekarna više (Ljekarna Marica Jelčić).

Očekivani razvoj Grupe u budućnosti

Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i više razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

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

Vlastite dionice

Na 30.09.2019. 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, Ljekarnu Marica Jelčić te pridruženo društvo ZU Ljekarne Jagatić u kojoj imaju 49% udjela.

Povezane osobe

Društvo sa većinskim glasačkim pravima, Auctor d.o.o., posjeduje 42,41% udjela odnosno 46,99% 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.

Grupa ima dio imovine koji ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Grupe i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Grupi 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 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.
Predsjednik Uprave

³ **Medika** d.d.
ZAGREB Capraška 1

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2019

do

30.9.2019

Godina:

2019

Kvartal:

3

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB): 03209741

Oznaka matične države članice izdavatelja: HR

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

LEI: 7478000000R8ZVGJJO27

Šifra ustanove: 1339

Tvrka izdavatelja: MEDIKA d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hr

Internet adresa: www.medika.hr

Broj zaposlenih (krajem izvještajnog razdoblja): 847

Konsolidirani izvještaj: KD (KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano: RN (RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Zagreb 0694975

ZU Ljekarne Delonga

Zagreb 1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb 02708396

Primus nekretnine d.o.o.

Zagreb 4439856

Ljekarna Jelčić Marica

Pula 80070612

Knjigovodstveni servis: (Da/Ne)

(tvrka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: DIJANA RADMILOVIĆ
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01/2412 551

Adresa e-pošte: medika.uprava@medika.hr

Revizorsko društvo:
(tvrka revizorskog društva)Ovlašteni revizor:
(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2019.

u kunama

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	430.871.555	478.115.377
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	192.909.705	238.766.092
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	124.154.642	164.522.373
3. Goodwill	006	68.212.973	73.812.973
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.280	282.780
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	524.810	147.966
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	188.439.603	188.470.414
1. Zemljište	011	25.226.916	30.400.331
2. Građevinski objekti	012	123.255.733	120.552.601
3. Postrojenja i oprema	013	16.759.305	16.760.226
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	14.563.096	12.128.689
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	201.990	525.167
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.549.173	7.227.955
8. Ostala materijalna imovina	018	883.390	875.445
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	37.871.248	39.053.234
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	21.837.638	21.687.890
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	16.033.610	17.365.344
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	280.120	379.506
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	280.120	379.506
V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA	036	11.370.879	11.446.131
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.551.081.314	1.902.410.267
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	346.266.405	377.535.300
1. Sirovine i materijal	039	570.043	534.289
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	342.478.811	371.511.776
5. Predujmovi za zalihe	043	3.217.551	5.489.235
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.171.056.287	1.505.283.769
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	10.260.643	18.772.596
3. Potraživanja od kupaca	049	1.152.163.703	1.484.189.759

4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	32.060	41.012
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	7.426.811	230.319
6. Ostala potraživanja	052	1.173.070	2.050.083
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	5.165.262	1.383.196
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	5.165.262	1.383.196
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	28.593.360	18.208.002
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.898.410	13.820.538
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.987.851.279	2.394.346.182
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	132.109.570	130.867.565
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	067	450.925.989	492.763.446
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	209.244.420	209.244.420
II. KAPITALNE REZERVE	069	-7.657.921	-7.657.921
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	61.886.379	61.886.379
1. Zakonske rezerve	071	18.548.510	18.548.510
2. Rezerve za vlastite dionice	072	48.811.980	48.811.980
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	-37.187.824	-37.187.824
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	31.713.713	31.713.713
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	081	153.768.168	168.375.311
1. Zadržana dobit	082	153.768.168	168.375.311
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	33.684.943	60.915.257
1. Dobit poslovne godine	085	33.684.943	60.915.257
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	740.390	740.390
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	740.390	740.390
2. Rezerviranja za porezne obveze	090	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	091	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	092	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	093	0	0
6. Druga rezerviranja	094	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	095	22.036.320	58.510.867
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	096	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	097	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	098	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	099	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	100	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	101	6.113.630	6.101.001
7. Obveze za predujmove	102	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	103	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	104	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	105	0	36.487.176

11. Odgođena porezna obveza	106	15.922.690	15.922.690
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	1.511.901.989	1.837.133.393
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	108	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	109	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	110	72.678.512	49.195.765
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	111	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	112	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	113	269.875.462	426.198.280
7. Obveze za predujmove	114	4.353.764	34.809
8. Obveze prema dobavljačima	115	1.139.118.214	1.319.624.985
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	11.107.205	9.489.721
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	13.266.373	21.859.124
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	119	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	120	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	121	1.502.459	10.730.709
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	2.246.591	5.198.086
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.987.851.279	2.394.346.182
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	124	132.109.570	130.867.565

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019 do 30.09.2019

u kunama

Obveznik: **MEDIKA d.d.**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	125	2.292.802.957	792.459.469	2.695.251.622	933.991.407
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	2.275.232.300	783.306.909	2.675.961.107	928.309.541
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	0	0	0	-300
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	17.570.657	9.152.560	19.290.515	5.682.166
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	2.217.295.524	759.286.801	2.610.774.804	901.166.189
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	2.103.741.432	723.577.665	2.481.106.601	858.626.962
a) Troškovi sirovina i materijala	134	9.787.270	3.035.395	10.178.480	3.110.842
b) Troškovi prodane robe	135	2.066.300.187	711.817.382	2.449.584.126	847.931.905
c) Ostali vanjski troškovi	136	27.653.975	8.724.888	21.343.995	7.584.215
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	75.755.913	25.625.176	81.404.431	28.351.310
a) Neto plaće i nadnice	138	46.068.973	15.589.958	50.328.910	17.419.896
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	19.477.466	6.609.997	21.093.388	7.438.369
c) Doprinosi na plaće	140	10.209.474	3.425.221	9.982.133	3.493.045
4. Amortizacija	141	11.023.356	3.738.670	18.655.184	6.352.329
5. Ostali troškovi	142	22.841.128	7.031.031	22.681.644	6.191.118
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	3.933.695	-685.741	6.542.916	1.260.442
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	3.933.695	-685.741	6.542.916	1.260.442
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	146	0	0	384.028	384.028
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	147	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	148	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	149	0	0	384.028	384.028
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	150	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	151	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	152	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	153	0	0	0	0
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	12.101.128	-1.759.383	5.765.383	1.552.867
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	155	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	156	1.319.357	379.013	1.594.027	483.660
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	157	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	158	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	159	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	160	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	161	5.067.172	305.696	893.048	325.259
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	5.714.599	-2.444.092	3.278.308	743.948
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	12.321.799	6.288.508	15.802.348	8.041.839
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	166	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	167	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	168	6.420.821	2.031.450	4.995.648	1.791.720
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	5.894.284	4.250.364	10.806.700	6.250.119
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	170	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	171	0	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	172	6.694	6.694	0	0
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	173	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	174	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	175	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	176	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	177	2.304.904.085	790.700.086	2.701.017.005	935.544.274
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	2.229.617.323	765.575.309	2.626.577.152	909.208.028
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	75.286.762	25.124.777	74.439.853	26.336.246
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	75.286.762	25.124.777	74.439.853	26.336.246
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	14.878.289	4.910.691	13.524.596	4.741.339
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	60.408.473	20.214.086	60.915.257	21.594.907
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	60.408.473	20.214.086	60.915.257	21.594.907
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	185	0	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188)	186	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	187	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	188	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	189	0	0	0	0

1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189)	190	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186)	191	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186)	192	0	0	0	0
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192)	193	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192)	194	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189)	195	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195)	196	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 192-195)	197	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192)	198	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	199	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	200	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	201	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	60.408.473	20.214.086	60.915.257	21.594.907
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	203	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	204	0	0	0	0
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	205	0	0	0	0
3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	208	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	209	0	0	0	0
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	210	0	0	0	0
8. Ostale nevladničke promjene kapitala	211	0	0	0	0
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	212	0	0	0	0
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	213	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	214	60.408.473	20.214.086	60.915.257	21.594.907
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	215	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	216	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	217	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 30.09.2019.

u kunama

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuća razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	75.286.762	74.439.853
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	12.047.020	23.333.570
a) Amortizacija	003	11.023.356	18.655.184
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-5.067.168	-893.042
e) Rashodi od kamata	007	6.420.821	5.021.943
f) Rezerviranja	008	0	384.028
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	-329.989	165.457
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	0	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	87.333.782	97.773.423
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-101.134.990	-224.069.858
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	68.629.813	168.908.585
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-126.413.668	-334.227.483
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-26.619.874	-31.268.895
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-16.731.261	-27.482.065
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-13.801.208	-126.296.435
4. Novčani izdaci za kamate	018	-6.650.478	-4.500.130
5. Plaćeni porez na dobit	019	-6.390.715	-4.340.378
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-26.842.401	-135.136.943
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.284.100	636.525
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	12.223.968	733.200
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novačani primici s osnovne povrata danih zajmova i štednih uloga	025	2.856.608	3.974.057
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	16.364.676	5.343.782
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-8.556.439	-15.764.586
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	029	0	0
3. Novačani izdaci s osnovne danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-11.460.000	-2.127.207
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-20.016.439	-17.891.793
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-3.651.763	-12.548.011
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	477.000.000	440.000.000
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	477.000.000	440.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-462.000.000	-281.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	-12.030.000	-19.077.800
3. Novčani izdaci za financijski najam	042	-2.429.822	-2.693.205
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	-21.589.575	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-498.049.397	-302.771.005
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	-21.049.397	137.228.995
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	13.988	70.601
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-51.529.573	-10.385.358
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	144.784.979	28.593.360
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	93.255.406	18.208.002

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE - TFI
(sastavljaju se za tromjesečna izvještajna razdoblja)

Naziv izdavatelja: MEDIKA D.D.

OIB: 94818858923

Izvještajno razdoblje: 01.01.2019. - 30.09.2019.

Bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečna izvještajna razdoblja uključuju:

- a) objašnjenje poslovnih događaja koji su značajni za razumijevanje promjena u izvještaju o financijskog položaju i poslovnim rezultatima za tromjesečno izvještajno razdoblje izdavatelja u odnosu na zadnju poslovnu godinu, odnosno objavljuju se informacije vezane uz te događaje i ažuriraju odgovarajuće informacije objavljene u posljednjem godišnjem financijskom izvještaju,
- b) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za tromjesečno izvještajno razdoblje,
- c) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za tromjesečno izvještajno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene,
- d) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode.

Zagreb, 30. listopada 2019. godine

Na temelju članka 462. do 471. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine 65/18) predsjednik Uprave društva Medika d.d. gosp. Jasminko Herceg, prema najboljem saznanju, 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 2019. godine daju istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka Društva i Grupe.

Međuzvještaj posloводства uz nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja do 30. rujna 2019. 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
Predsjednik Uprave


3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška 1