

MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za I-IX 2019. godine
Medika d.d. Zagreb

listopad 2019.

Izveštaj posloводства

Komentar poslovanja za prvih devet mjeseci 2019. godine

Medika d.d. („Društvo“) je u prvih devet mjeseci 2019. godine ostvarila 2 milijarde i 617,0 milijuna kuna ukupnih prihoda koji su veći za 17,52% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Prihodi od prodaje, koji za prvih devet mjeseci 2019. godine iznose 2 milijarde i 595,9 milijuna kuna, veći su u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 17,97%.

Udio prihoda iz osnovne djelatnosti u ukupnim приходima iznosi 99,19% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 98,81%.

Ostali poslovni prihodi koji iznose 17,0 milijuna kuna veći su za 8,71% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Udio ostalih poslovnih prihoda u ukupnim приходima u prvih devet mjeseci prethodne godine iznosio je 0,70%, a u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosi 0,65%.

Od ukupnog prihoda od prodaje, na domaćem tržištu se ostvaruje 99,81% prihoda, dok se na inozemnom tržištu ostvaruje svega 0,19% 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 459,1 milijun kuna te su za 18,33% veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je u skladu sa rastom prodaje. S obzirom da poslovni rashodi bilježe manji postotni rast, udio materijalnih troškova u poslovnim rashodima veći je za 0,23 postotna poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 96,79%.

Troškovi zaposlenih su se u odnosu na isto razdoblje prethodne godine povećali za 9,50%. Njihov udio u ukupnim poslovnim rashodima iznosi 1,80% dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 1,94%. 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 6,6 milijuna kuna, odnosno 61,55%, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. U strukturi financijskih prihoda pozitivne tečajne razlike bilježe pad od 2,5 milijuna kuna, dok prihodi od kamata bilježe pad od 4,2 milijuna kuna. Prihodi od kamata su manji budući da je u prvih devet mjeseci 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 2,9 milijuna kuna, odnosno 23,52%. Njihov udio u ukupnim rashodima se povećao za 0,03 postotna poena u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te iznosi 0,59%. U strukturi financijskih rashoda negativne tečajne razlike bilježe rast od 4,9 milijuna kuna, dok su troškovi kamata manji za 2,0 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 6,69%, dok u prvih devet mjeseci 2019. godine iznosi 6,22%, što je smanjenje za 0,47 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 61,5 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosila 62,5 milijuna kuna, što je smanjenje od 1,0 milijun kuna odnosno 1,66%. Manja bruto dobit ostvarena je zbog rasta financijskih rashoda (koji su veći za 23,52% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine) te istovremenog pada financijskih prihoda (koji su manji za 61,55% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine).

Operativna dobit iznosi 72,3 milijuna kuna te je za 8,4 milijuna kuna, odnosno 13,21% veća u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarena neto dobit iznosi 50,4 milijuna kuna.

Temeljem transakcija s povezanim osobama u prvih devet mjeseci 2019. godine ostvaren je ukupni neto prihod u iznosu od 245,0 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine ostvaren ukupni neto prihod od 223,5 milijuna kuna, što je povećanje od 9,66%. Do povećanja je došlo budući da su članice Grupe Prima Pharme naručivale više trgovačke robe u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

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 18,67% u odnosu na početak godine te iznosi 2 milijarde i 240,9 milijuna kuna.

Dugotrajna imovina je veća u odnosu na početak godine za 4,0 milijuna kuna. Dugotrajna materijalna imovina je na razini sa početka godine. Istovremeno, dugotrajna nematerijalna imovina bilježi povećanje od 2,9 milijuna kuna, odnosno 14,82% 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).

Dugotrajna financijska imovina odnosi se većinom na ulaganja u povezana poduzeća te manjim dijelom na dugoročne dane novčane kredite. Iznosi 117,3 milijuna kuna te bilježi povećanje od 1,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine uslijed odobrenih novih pozajmica poslovnim partnerima.

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

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 911,9 milijuna kuna te je veća za 21,66% u odnosu na početak godine. U strukturi kratkotrajne imovine potraživanja i zalihe su veći u odnosu na početak godine dok financijska imovina i novac bilježe pad.

Zalihe iznose 341,5 milijuna kuna te su u odnosu na početak godine veće za 27,1 milijun kuna, odnosno 8,63% uslijed rasta prodaje.

Ukupna kratkoročna potraživanja iznose 1 milijardu 559,2 milijuna kuna te bilježe povećanje u odnosu na početak godine od 326,4 milijuna kuna, odnosno 26,47%. Potraživanja od kupaca, povezanih poduzetnika i sudjelujućih poduzetnika iznose 1 milijardu 557,3 milijuna kuna i bilježe povećanje od 27,21% u odnosu na početak godine uslijed rasta prihoda od prodaje i 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 uslijed otplate kredita.

Novac u banci i blagajni iznosi 9,7 milijuna kuna i manji je u odnosu na početak godine za 9,4 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 8,9 milijuna kuna, od čega se 6,1 milijun kuna odnosi na obveze po financijskom najmu, a 2,8 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 2,8 milijuna kuna u odnosu na početak godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 805,9 milijuna kuna, od čega se najveći dio, u iznosu od 1 milijardu 363,8 milijuna kuna, odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima te na kratkoročnu kreditnu zaduženost Medike u iznosu od 416,2 milijuna kuna.

Obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima su se povećale u odnosu na početak godine za 156,6 milijuna kuna, odnosno 12,97%.

Ukupna kreditna zaduženost Medike iznosi 422,3 milijuna kuna od čega se na kratkoročne kredite odnosi 415,3 milijuna kuna te 7,0 milijuna kuna na financijski najam (dugoročni i kratkoročni).

Ukupna zaduženost Medike po kreditima iznosi 415,3 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 Medika nema dugoročnih kredita. Svi krediti su kratkoročni i kunski te na ovim stavkama nema izloženosti valutnom riziku.

Ključni događaji

Tržište farmaceutskih proizvoda u prvih devet mjeseci 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.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

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

Vlastite dionice

Na 30.09.2019. 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.

Društvo ima dio imovine koja ostvaruje prihod od kamata te su prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih i danih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope. Krediti odobreni po fiksnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti kamatnog rizika novčanog toka i rizika fer vrijednosti kamatne stope. Međutim, Društvo kontinuirano prati promjene kamatnih stopa. Simuliraju se različite situacije uzimajući u obzir refinanciranje, obnavljanje sadašnjeg stanja kao i alternativno financiranje.

Cjenovni rizik za poslovanje Medike predstavlja stalno snižavanje cijena lijekova s liste lijekova HZZO-a i administrativno određivanje cijena lijekova i marži. Da bi smanjila ovaj rizik, Medika se orijentirala na proširenje asortimana na proizvode koji nisu zakonski limitirani u pogledu cijene proizvoda.

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

Najveći rizik za poslovanje Medike d.d., u okviru tržišnih rizika, je dugi rok naplate potraživanja od kupaca, pogotovo u dijelu koji se odnosi na kupce u okviru sustava HZZO-a. Time je značajan udio obrtnog kapitala Medike d.d. imobiliziran, što značajno utječe na novčani tijek i mogućnost Medike d.d. za pravovremeno podmirivanje vlastitih obveza.

Budući da se direktno ili indirektno radi o potraživanjima od državnih institucija, naplatu potraživanja ne bi trebalo promatrati kao rizik nenaplate. To posredno povećava potrebu za dodatnim financiranjem, što znači i dodatne troškove poslovanja.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Predsjednik Uprave

Medika d.d.
ZAGREB, Osipovska 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): 080027531Osobni 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): 476

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

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

Tvrte ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

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	311.353.901	315.315.083
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	19.496.133	22.385.077
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.024.457	10.290.245
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	17.280	17.280
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	165.258.285	165.017.780
1. Zemljište	011	18.232.855	23.406.270
2. Građevinski objekti	012	110.572.939	108.200.255
3. Postrojenja i oprema	013	16.314.714	16.221.864
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	11.564.722	8.585.632
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	197.540	525.167
7. Materijalna imovina u pripremi	017	7.511.845	7.222.147
8. Ostala materijalna imovina	018	863.670	856.445
9. Ulaganje u nekretnine	019	0	0
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	116.010.980	117.323.723
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	100.199.330	100.199.330
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	0	0
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	15.811.650	17.124.393
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	0	0
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	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	10.588.503	10.588.503
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	1.571.429.077	1.911.852.062
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	314.412.953	341.548.671
1. Sirovine i materijal	039	103.278	104.507
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovačka roba	042	311.129.834	335.969.983
5. Predumovi za zalihe	043	3.179.841	5.474.181
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	1.232.849.915	1.559.231.633
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	107.645.698	99.505.549
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	10.260.643	18.772.596

3. Potraživanja od kupaca	049	1.106.310.000	1.438.993.367
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	32.047	41.012
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	8.190.899	188.702
6. Ostala potraživanja	052	410.628	1.730.407
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	5.110.980	1.368.109
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	5.110.980	1.368.109
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	19.055.229	9.703.649
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	5.599.855	13.708.911
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	1.888.382.833	2.240.876.056
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	389.076.138	420.398.759
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	105.570.838	106.525.460
1. Zadržana dobit	082	105.570.838	106.525.460
2. Preneseni gubitak	083	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	084	20.032.422	50.400.421
1. Dobit poslovne godine	085	20.032.422	50.400.421
2. Gubitak poslovne godine	086	0	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	087	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	088	596.402	596.402
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	089	596.402	596.402
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	6.113.630	8.930.378
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	2.829.377
11. Odgođena porezna obveza	106	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	107	1.490.498.284	1.805.881.591
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	259.875.462	416.198.280
7. Obveze za predujmove	114	4.352.553	34.412
8. Obveze prema dobavljačima	115	1.134.503.532	1.314.609.429
9. Obveze po vrijednosnim papirima	116	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	117	7.854.930	6.095.740
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	118	10.270.700	18.693.602
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	962.595	1.054.363
E) ODGOĐENO PLACANJE TROSKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	122	2.098.379	5.068.926
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	123	1.888.382.833	2.240.876.056
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	2.216.085.175	764.962.663	2.612.860.182	902.666.610
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	126	194.600.732	63.953.336	212.478.696	73.367.277
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	127	2.005.849.957	692.560.734	2.383.384.707	824.259.334
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	128	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	129	324.165	108.624	409.136	129.287
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	130	15.310.321	8.339.969	16.587.643	4.910.712
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	131	2.152.206.387	735.856.960	2.540.544.803	874.108.604
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	132	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	133	2.078.234.260	713.395.790	2.459.103.959	848.324.722
a) Troškovi sirovina i materijala	134	8.018.859	2.471.971	8.330.333	2.536.021
b) Troškovi prodane robe	135	2.053.200.116	705.807.922	2.434.287.757	839.847.430
c) Ostali vanjski troškovi	136	17.015.285	5.115.897	16.485.869	5.941.271
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	137	41.853.281	14.322.843	45.828.087	15.750.102
a) Neto plaće i nadnice	138	25.307.867	8.646.484	27.898.941	9.565.967
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	139	10.769.071	3.698.812	11.967.198	4.133.041
c) Doprinosi na plaće	140	5.776.343	1.977.547	5.961.948	2.051.094
4. Amortizacija	141	8.974.945	3.047.127	10.750.886	3.601.846
5. Ostali troškovi	142	19.210.222	5.779.251	17.938.128	4.787.993
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	143	3.933.679	-688.051	6.539.715	1.259.913
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	144	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	145	3.933.679	-688.051	6.539.715	1.259.913
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. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	154	10.753.740	-2.145.729	4.135.161	1.038.030
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	0	0	0	0
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	5.039.274	298.488	886.180	323.370
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	162	5.714.466	-2.444.217	3.248.981	714.660
9. Nerealizirani gubici (prihodi) od financijske imovine	163	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	164	0	0	0	0
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	165	12.133.143	6.232.614	14.986.612	7.762.824
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	6.233.692	1.975.929	4.189.702	1.514.042
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	169	5.892.757	4.249.991	10.796.910	6.248.782
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	2.226.838.915	762.816.934	2.616.995.343	903.704.640
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	178	2.164.339.530	742.089.574	2.555.531.415	881.871.428
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	179	62.499.385	20.727.360	61.463.928	21.833.212
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	180	62.499.385	20.727.360	61.463.928	21.833.212
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	181	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	182	12.499.877	4.145.472	11.063.507	3.929.978
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	183	49.999.508	16.581.888	50.400.421	17.903.234
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	184	49.999.508	16.581.888	50.400.421	17.903.234
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 (popunjavanje 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 (popunjavanje 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 (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	202	49.999.508	16.581.888	50.400.421	17.903.234
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 osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	206	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanih tokova	207	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnovne 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	49.999.508	16.581.888	50.400.421	17.903.234
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje 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	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	62.499.385	61.463.928
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	9.839.374	14.603.893
a) Amortizacija	003	8.974.945	10.750.886
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	-5.039.274	-886.180
e) Rashodi od kamata	007	6.233.692	4.189.702
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	72.338.759	76.067.821
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	-93.036.297	-207.206.418
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	70.077.550	159.060.490
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	-123.490.400	-326.381.717
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	-22.684.667	-27.135.719
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	-16.938.780	-12.749.472
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	-20.697.538	-131.138.597
4. Novčani izdaci za kamate	018	-6.457.395	-4.371.519
5. Plaćeni porez na dobit	019	-3.870.039	-1.655.032
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	-31.024.972	-137.165.148
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	1.233.080	451.925
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	12.196.074	726.338
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	2.856.608	3.933.328
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	16.285.762	5.111.591
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-4.489.419	-13.097.619
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	-11.460.000	-1.500.000
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	-15.949.419	-14.597.619
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	336.343	-9.486.028
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih 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 finansijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih 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 finansijskih 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 finansijski 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 finansijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih 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	-51.724.038	-9.351.580
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	138.202.837	19.055.229
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	86.478.799	9.703.649

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

Medika d.d.
Capraška 1