

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA
za prvih devet mjeseci 2011. godine
Medika d.d. Zagreb**

Izvešće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2011. godine

Prihodi od prodaje Medike u prvih devet mjeseci 2011. godine su 7,2 % veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Stopa operativne dobiti (EBIT) iznosi 32,9 milijuna kuna ili 2,10%, a EBITDA 44,0 milijuna kuna ili 2,80 %.

Ostvarena neto dobit iznosi 8,0 milijuna kuna. Manja neto dobit u odnosu na operativnu dobit rezultat je neto financijskih rashoda.

Neto financijski rashodi su se povećali u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog utjecaja tečajnih razlika.

Ključni pokazatelji	I-IX 2011.	I-IX 2010.	Promjena I-IX 2011. / I-IX 2010.
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.563.335	1.458.560	7,2%
EBITDA marža	2,80%	2,82%	-0,02%
EBIT marža	2,10%	2,04%	+0,06%
Neto dobit (000 HRK)	8.019	9.384	-14,5%

Značajni poslovni događaji

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

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

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

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

Bilanca

Ukupna aktiva bilježi porast od 6,97% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja kratkotrajnih potraživanja.

Dugotrajna imovina bilježi smanjenje od 3,16% kao rezultat smanjenja svih pozicija dugotrajne imovine. Do smanjenja nematerijalne imovine u iznosu od 3,4 milijuna kuna došlo je prvenstveno zbog utjecaja amortizacije koja za prvih 9 mjeseci 2011. godine iznosi 3,5 milijuna kuna. Materijalna imovina se smanjila za 3,9 milijuna kuna. Na smanjenje je najveći utjecaj imala amortizacija koja za prvih 9 mjeseci iznosi 7,6 milijuna kuna. Istovremeno, investiralo se transportna vozila, elektroničku i ostalu opremu.

Zalihe bilježe pad u odnosu na prethodnu godinu za 29,2 milijuna kuna odnosno 13,27% zbog povećane prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu i 489 milijuna kuna od čega se 1 milijardu i 82 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe rast od 12,75% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

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

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

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

Dugoročne obveze su se smanjile za 55,9 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Smanjenje je rezultat reprograma dugoročnog kredita u eurima. Dio kredita u iznosu od 6,7 milijuna eura je konvertiran u kratkoročni kunski kredit uz nižu kamatnu stopu, čime se smanjila izloženost valutnom riziku.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 278 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 55 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 177,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (177 milijuna kuna kratkoročni krediti i 477 tisuća kuna financijski leasing) te 34,6 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima (indosiranim mjenicama), 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 2011. godini, predviđen je godišnji rast prodaje od 1% s tendencijom rasta u sljedećim godinama. Sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave

 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2011

do

30.9.2011

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 94818858923

Tvrtka 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

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21

Broj zaposlenih: 353

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi 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

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	247.189.960	239.377.419
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	30.743.977	27.338.060
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	18.664.278	15.302.608
3. Goodwill	006	11.929.586	11.929.586
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	150.113	105.866
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	154.116.332	150.235.452
1. Zemljište	011	15.994.716	15.994.716
2. Građevinski objekti	012	116.653.874	114.041.843
3. Postrojenja i oprema	013	7.038.304	6.369.686
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	10.631.567	10.498.246
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	62.705	19.508
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.957.815	2.582.703
8. Ostala materijalna imovina	018	777.351	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	61.826.527	61.300.783
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	60.000.000	60.000.000
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	1.826.527	1.300.783
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	503.124	503.124
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.369.616.651	1.489.366.454
I. ZALIHE (036 do 042)	035	220.337.783	191.096.956
1. Sirovine i materijal	036	209.553	149.353
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	216.328.084	189.206.980
5. Predumovi za zalihe	040	3.800.146	1.740.623
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	1.083.124.463	1.244.589.536
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	118.328.129	155.914.716
2. Potraživanja od kupaca	045	959.570.333	1.081.958.385
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	117.316	87.954
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	3.954.251	3.471.177
6. Ostala potraživanja	049	1.154.434	3.157.304
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	39.585.807	45.509.872
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	1.333.334	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	36.082.060	44.988.206
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	2.170.413	521.666
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	26.568.598	8.170.090
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	850.196	1.668.531
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.617.656.807	1.730.412.404
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	127.975.856	157.498.635

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	303.281.707	311.006.158
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	064	-4.258.313	-6.863.284
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	82.275.985	89.428.724
1. Zakonske rezerve	066	2.729.945	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	067	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	12.250.450	9.645.479
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	146.436.891	160.033.917
1. Zadržana dobit	073	146.436.891	160.033.917
2. Preneseni gubitak	074		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	18.439.144	8.018.801
1. Dobit poslovne godine	076	18.439.144	8.018.801
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	402.284	402.284
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	402.284	402.284
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	193.545.079	137.644.346
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	193.545.079	137.644.346
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	1.116.789.228	1.278.258.349
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.190.344	830.778
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	86.834.434	177.535.492
4. Obveze za predujmove	097	1.867.124	
5. Obveze prema dobavljačima	098	977.925.289	1.055.248.645
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	35.482.060	34.588.206
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	5.259.383	4.269.255
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.445.982	2.296.256
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	84.977	1.997
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	5.699.635	3.487.720
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.638.509	3.101.267
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.617.856.807	1.730.412.404
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	127.975.856	157.498.635
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	1.464.068.934	489.399.196	1.570.852.120	522.165.716
1. Prihodi od prodaje	112	1.458.560.251	488.043.739	1.563.334.809	520.127.857
2. Ostali poslovni prihodi	113	5.508.683	1.355.457	7.517.311	2.037.859
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	1.434.249.391	473.001.730	1.537.921.553	510.576.016
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.347.814.128	443.855.324	1.457.536.046	488.679.595
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.786.530	1.855.796	6.217.216	2.149.828
b) Troškovi prodane robe	118	1.327.602.759	436.957.335	1.436.490.764	481.912.779
c) Ostali vanjski troškovi	119	14.424.839	5.042.193	14.830.066	4.616.988
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	38.821.062	13.071.748	38.049.996	12.727.135
a) Neto plaće i nadnice	121	21.406.442	7.286.826	21.702.767	7.256.725
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	11.732.010	3.871.702	10.764.072	3.602.605
c) Doprinosi na plaće	123	5.682.610	1.913.220	5.582.557	1.867.805
4. Amortizacija	124	11.539.258	3.864.118	11.080.678	3.504.728
5. Ostali troškovi	125	25.257.547	7.393.144	21.365.762	5.664.558
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	10.365.776	4.365.776	9.887.671	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	10.365.776	4.365.776	9.887.671	
7. Rezerviranja	129	451.620	451.620		
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	9.544.305	-2.052.595	3.247.146	-441.040
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	82.118	82.118	18.157	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	9.462.187	-2.134.713	3.228.989	-441.040
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	25.957.474	11.802.727	24.722.283	12.649.718
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	25.957.474	11.802.727	24.722.283	12.649.718
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	1.473.613.239	487.346.601	1.574.099.266	521.724.676
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	1.460.206.865	484.804.457	1.562.643.836	523.225.734
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	13.406.374	2.542.144	11.455.430	-1.501.058
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	13.406.374	2.542.144	11.455.430	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	1.501.058
XII. POREZ NA DOBIT	151	4.021.912	762.643	3.436.629	-450.317
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	9.384.462	1.779.501	8.018.801	-1.050.741
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	9.384.462	1.779.501	8.018.801	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	1.050.741

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	9.384.462	1.779.501	8.018.801	-1.050.741
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	9.384.462	1.779.501	8.018.801	-1.050.741

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 30.09.2011.

Obveznik: MEDIKA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	13.406.374	11.455.430
2. Amortizacija	002	11.539.258	11.080.678
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	83.796.430	70.851.062
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		29.240.828
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	3.921.200	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	112.663.262	122.627.998
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	112.744.274	161.465.074
3. Povećanje zaliha	010	1.446.012	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.019.399	6.959.695
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	119.209.685	168.424.769
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	6.546.423	45.796.771
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	712.200	266.064
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	997.487	212.602
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	1.709.687	478.666
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	7.980.339	3.878.860
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	7.980.339	3.878.860
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	6.270.652	3.400.194
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	155.753.997	135.654.951
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	3.515.927	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	159.269.924	135.654.951
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	149.755.794	100.855.163
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		377.389
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.624.681	1.638.942
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		1.985.000
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	151.380.475	104.856.494
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	7.889.449	30.798.457
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	4.927.626	18.398.508
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	41.993.688	26.568.598
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	4.927.626	18.398.508
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	37.066.062	8.170.090

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od 1.1.2011 do 30.9.2011

Naziv pozicije	AOP			
	1	2	3	4
1. Upisani kapital		60.388.000	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve		-4.258.313	-4.258.313	-6.863.284
3. Rezerve iz dobiti		82.275.985	82.275.985	89.428.724
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		146.436.891	146.436.891	150.033.917
5. Dobit ili gubitak tekuće godine		18.439.144	18.439.144	8.018.801
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju				
9. Ostala revalorizacija				
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)			303.281.707	311.006.158
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje				
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)				
13. Zaštita novčanog tijeka				
14. Promjene računovodstvenih politika				
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja				
16. Ostale promjene kapitala				
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)			0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice		018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu		019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance



Medika

Dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom

A Capraška 1, HR - 10000 Zagreb

T +385 1 2412 555

E medika@medika.hr

I www.medika.hr

Zagreb, 27. listopada 2011. godine

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

IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

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

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

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

Jasminko Herceg

član Uprave

Medika d.d.
ZAGREB Capraška