



**Medika** d.d.

Zagreb, Capraška 1

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA  
za prvih devet mjeseci 2012. godine  
Grupa Medika**

listopad 2012.

## Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

### *Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2012. godine*

Na dan 30. rujna 2012. Grupa Medika se sastoji od matice Medike d.d., čija je osnovna djelatnost veleprodaja lijekova i medicinskih proizvoda i podružnice Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme sa sjedištem u Splitu koja je u 100%-tnom vlasništvu Medike d.d. U društvu Litmus d.o.o., Medika ima udjel 41,53%.

Zdravstvena ustanova Ljekarne Prima Pharme ima podružnice: Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Delonga, Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Ines Škoko, Zdravstvenu ustanovu Ljekarne Atalić te Ljekarnu Alagić. Ove podružnice su u 100%-tnom vlasništvu ZU Ljekarne Prima Pharme.

U Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić (Zagreb) udio ZU Ljekarne Prima Pharme je 49%.

Prihodi od prodaje Grupe Medike u prvih devet mjeseci 2012. godine su 4,0% veći u odnosu na prodaju ostvarenu u istom razdoblju prethodne godine. Na ukupnu prodaju utjecao je i porast broja ljekarni u Grupi Prima Pharme koja na dan 30. rujna 2012. godine u svom sastavu ima ukupno 64 ljekarne na području cijele Hrvatske dok su na 30. rujna 2011. godine u Grupi Prima Pharme bile 62 ljekarne. Iako je broj ljekarni na 30. rujna 2012. godine za 2 ljekarne veći u odnosu na isti datum prethodne godine, treba uzeti u obzir da je ZU Ljekarne Ines Škoko sa 6 ljekarni ušla u sastav Grupe Prima Pharme u ožujku 2011. godine, a ZU Ljekarne Atalić sa 3 ljekarne u lipnju 2011. godine te ovih 9 ljekarni nije u 2011. godini radilo svih prvih 9 mjeseci za razliku od 2012. godine. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 30. rujna 2012. godine ima u svom sastavu 7 ljekarni, a broj ljekarni nije se mijenjao u odnosu na 30. rujna 2011. godine.

Operativna dobit (EBIT) Grupe Medika iznosi 43,9 milijuna kuna ili 2,56%, a operativna dobit prije amortizacije (EBITDA) iznosi 56,1 milijuna kuna ili 3,28%.

Ostvarena je neto dobit u iznosu 28,2 milijuna kuna, što je 170,9% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, na što su najveći utjecaj imali neto financijski rashodi. Naime, neto financijski rashodi su se smanjili u odnosu na isto razdoblje prethodne godine za 14,3 milijuna kuna. Na smanjenje je najveći utjecaj imalo kretanje neto tečajnih razlika koje su za prvih devet mjeseci 2012. godine pozitivne i iznose 4,8 milijuna kuna, dok su u istom razdoblju prethodne godine bile negativne i iznosile su 8,0 milijuna kuna.

Na povećanje dobiti utjecao je i rast ostalih prihoda koji su se povećali za 12,4 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Naime, Medika d.d. unijela je svoj 100% udjel u Primus nekretninama d.o.o. u novoosnovano društvo Litmus d.o.o. u kojem ima 41,53% vlasništva. S osnove ove transakcije nastao je za Grupu Medika prihod od 7,5 milijuna kuna koji je utjecao na povećanje ostalih prihoda.

Ključni pokazatelji	I-IX 2012.	I-IX 2011.	Promjena I-IX 2012. / I-IX 2011.
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.690.256	1.624.724	4,0%
EBITDA marža	3,28%	3,10%	+0,18%
EBIT marža	2,56%	2,27%	+0,29%
Neto dobit (000 HRK)	28.234	10.424	170,9%

### ***Ključni događaji***

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

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

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

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

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

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

Ukupna zaduženost Grupe u 2012. godini smanjena je za 69,1 milijun kuna.

U siječnju je ZU Ljekarne Prima Pharme pripojena Ljekarna Dragica Blagus Vičanović.

Ljekarna Alagić posluje je u sastavu Grupe Prima Pharme od kolovoza 2012. godine.

## **Bilanca**

Ukupna aktiva bilježi porast od 1,8% u odnosu na početak godine. Porast je rezultat povećanja dugotrajne nematerijalne imovine, kratkotrajnih potraživanja i zaliha.

Dugotrajna imovina Grupe Medike se povećala za 7,9%. Porast nematerijalne imovine uzrokovan je porastom goodwilla i licenci kao posljedica kupnje novih ljekarni. Od ukupnog iznosa nematerijalne imovine na goodwill se odnosi 65,3 milijuna kuna.

U okviru dugotrajne imovine, financijska imovina porasla je za 19,4 milijuna kuna kao posljedica rasta udjela kod povezanih poduzetnika. Kao što je ranije objašnjeno, 100% vlasništvo nad podružnicom Primus nekretnine d.o.o. zamijenjeno je udjelom od 41,53% u novoosnovanom društvu Litmus d.o.o.

Zalihe bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 10,4 milijuna kuna odnosno 4,9% zbog povećane nabave uslijed rasta prodaje.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 500 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 240 milijuna kuna odnosi na ukupna potraživanja. Potraživanja od kupaca i povezanih poduzetnika bilježe porast od 3,4% u odnosu na početak godine, što je posljedica rasta prodaje i usporene naplate od kupaca.

Kratkotrajna financijska imovina iznosi 6,4 milijuna kuna, od čega se 4,5 milijuna kuna odnosi na potraživanja po indosiranim mjenicama. Mjenice su kao sredstvo plaćanja indosirane u korist dobavljača i jedne poslovne banke. S obzirom da je rizik nenaplate na Društvu, istovremeno su proknjižene i obveze za indosirane mjenice u istom iznosu iskazane u sklopu Obveza po vrijednosnim papirima. U odnosu na 31.12.2011. godine potraživanja po indosiranim mjenicama su se smanjila za 33,5 milijuna kuna.

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

Dugoročne obveze su se povećale u odnosu na 31.12.2011. godine za 135,2 milijuna kuna, na što je u potpunosti utjecalo povećanje obveza prema bankama i drugim financijskim institucijama. Tijekom rujna Društvo je izvršilo reprogram kredita te je promijenjena ročnost, što je ranije objašnjeno.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 349 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 186 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima i povezanim poduzetnicima, 119,6 milijuna kuna na obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama (119,1 milijun kuna kratkoročni krediti i 526 tisuća kuna financijski najam), te 4,5 milijuna na obveze po vrijednosnim papirima, što je ranije objašnjeno.

Ostale kratkoročne obveze iznose 26,0 milijuna kuna i u odnosu na početak godine su se povećale za 5,8 milijuna kuna, odnosno za 29,0% na što je na najveći utjecaj imalo povećanje obveza za kupnju ljekarni, povećanje obveza po cesijama te istovremeno smanjenje obveza po faktoringu.

## **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. Grupa ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Kamatni rizik Grupe proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope.

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

## **Očekivanja**

Planom poslovanja Medike d.d. u 2012. godini, predviđen je rast prodaje te se sukladno porastu prodaje, planira se i povećanje tržišnog udjela. Društvo će zadržati osnovnu djelatnost distribucije lijekova i medicinskih proizvoda i jače razvijati poslovanje s proizvodima koji čine core business tvrtke.

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

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave

Medika d.d.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2012

do

30.9.2012

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdavalca: MEDIKA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

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

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 715

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug Gornji

1605747

ZU Ljekarne Ines Škoko

Zagreb

02708396

ZU Ljekarne Atalić

Osijek

0845124

Ljekarna Alagić

Split

80080057

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 izdavalca.

M.P.

Medika d.d.  
ZAGREB

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.9.2012

Obveznik: Medika d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	363.198.101	391.846.051
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	175.081.644	193.425.539
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	113.457.278	119.428.891
3. Goodwill	006	61.372.626	65.229.443
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		6.403.085
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	118.094	1.865.694
6. Ostala nematerijalna imovina	009	133.646	498.426
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	166.756.138	159.001.241
1. Zemljište	011	16.515.477	15.994.715
2. Građevinski objekti	012	126.967.274	115.227.910
3. Pstrojenja i oprema	013	7.058.733	6.858.667
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	12.695.623	11.623.064
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	24.379	3.911
7. Materijalna imovina u pripremi	017	2.724.179	8.564.224
8. Ostala materijalna imovina	018	770.473	728.750
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	18.694.282	38.534.793
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.709.261	37.384.371
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	985.021	1.150.422
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	2.666.037	884.478
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	1.495.636.019	1.499.616.857
<b>I. ZALIH E (036 do 042)</b>	<b>035</b>	213.858.036	224.274.445
1. Sirovine i materijal	036	400.456	457.649
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	210.858.036	222.505.446
5. Predujmovi za zalihe	040	2.599.544	1.311.350
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	1.200.049.644	1.239.506.880
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	13.835.243	17.035.776
2. Potraživanja od kupaca	045	1.177.734.997	1.215.290.905
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	603.088	1.199.518
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	4.010.314	2.367.158
6. Ostala potraživanja	049	3.866.002	3.613.523
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	41.149.518	6.421.592
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		1.712.990
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	39.360.000	4.500.238
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	1.789.518	208.364
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	40.578.821	29.413.940
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	781.642	1.309.537
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	1.859.615.762	1.892.772.445
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	152.322.674	193.128.522

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>327.443.355</b>	<b>355.267.565</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	-6.863.284	-7.542.807
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	83.398.115	83.667.810
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	7.277.713	7.277.713
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	60.000.000	60.000.000
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	15.676.088	15.406.393
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	31.796.490	31.796.490
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	172.129.009	190.520.524
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	172.129.009	190.520.524
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	18.391.515	28.234.038
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	18.391.515	28.234.038
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	420.100	420.100
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	420.100	420.100
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	51.555.505	186.755.412
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	36.421.275	171.621.182
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	15.134.230	15.134.230
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.477.001.857	1.348.729.141
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	129.012.759	147.505.883
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	325.097.796	119.597.465
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	651.356	4.915
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	948.625.278	1.038.671.887
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	38.010.000	4.500.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	9.436.040	7.467.615
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	6.029.089	4.996.511
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	1.034	1.034
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	20.138.505	25.983.831
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	3.194.945	1.600.227
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.859.615.762</b>	<b>1.892.772.445</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>152.322.674</b>	<b>193.128.522</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	327.443.355	355.267.565
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01. do 30.09.2012

Obveznik: Medika d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	1.633.191.745	545.621.221	1.711.144.729	572.643.738
1. Prihodi od prodaje	112	1.624.724.128	543.296.690	1.690.245.968	562.529.804
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.467.617	2.324.531	20.898.761	10.113.934
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.596.102.487	532.471.744	1.667.254.455	552.290.192
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.481.799.632	498.262.390	1.549.545.566	513.059.275
a) Troškovi sirovina i materijala	117	8.070.543	2.788.415	8.995.654	2.980.554
b) Troškovi prodane robe	118	1.450.354.627	486.146.430	1.515.522.015	501.662.630
c) Ostali vanjski troškovi	119	23.374.462	7.327.545	25.027.897	8.416.091
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	65.677.786	22.570.458	69.195.946	23.030.972
a) Neto plaće i nadnice	121	37.856.698	12.993.395	40.029.117	13.439.009
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	18.241.918	6.285.462	19.650.506	6.577.207
c) Doprinosi na plaće	123	9.577.170	3.291.601	9.516.323	3.014.756
4. Amortizacija	124	13.459.783	4.314.059	12.208.991	3.981.771
5. Ostali troškovi	125	25.277.615	7.324.837	21.364.904	6.179.126
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	9.887.671	0	14.939.048	6.039.048
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	9.887.671	0	14.939.048	6.039.048
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	3.328.270	-605.110	9.496.045	5.543.451
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132			594.368	594.368
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	3.328.270	-605.110	8.901.657	4.949.063
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	25.838.236	13.415.626	17.721.064	5.236.807
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			53.307	53.307
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	25.838.236	13.415.626	17.667.757	5.183.500
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	1.636.520.015	545.016.111	1.720.640.774	578.187.189
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.621.940.723	545.887.370	1.684.975.519	557.526.999
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	14.579.292	-871.259	35.665.255	20.660.190
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	14.579.292	0	35.665.255	20.660.190
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	871.259	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	4.155.467	-232.531	7.431.217	3.063.721
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	10.423.825	-638.728	28.234.038	17.596.469
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	10.423.825	0	28.234.038	17.596.469
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	638.728	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	10.423.825	-638.728	28.234.038	17.596.469
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	10.423.825	-638.728	28.234.038	17.596.469
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2012. do 30.09.2012

Obveznik: Medika d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	14.579.292	35.665.255
2. Amortizacija	002	13.459.783	12.208.991
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	66.266.764	110.737.615
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	25.114.290	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>119.420.129</b>	<b>158.611.861</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	142.279.763	39.457.237
3. Povećanje zaliha	010		10.416.409
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	10.128.797	25.382.911
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>152.408.560</b>	<b>75.256.557</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>83.355.304</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>32.988.431</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	346.064	399.663
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	247.906	358.820
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>593.970</b>	<b>758.483</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	48.027.362	22.797.989
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>48.027.362</b>	<b>22.797.989</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>47.433.392</b>	<b>22.039.506</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	171.135.169	307.500.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>171.135.169</b>	<b>307.500.000</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	106.212.904	376.133.675
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	377.389	
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	1.828.880	1.622.776
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	1.995.000	2.224.228
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>110.414.173</b>	<b>379.980.679</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>60.720.966</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>72.480.679</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	19.700.827	11.164.881
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	31.251.047	40.578.821
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	19.700.827	11.164.881
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	11.550.220	29.413.940

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 1.1.2012 do 30.9.2012

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	60.388.000	60.388.000
2. Kapitalne rezerve	002	-6.863.284	-7.542.807
3. Rezerve iz dobiti	003	83.398.115	83.667.810
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	172.129.009	190.520.524
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	18.391.515	28.234.038
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>327.443.355</b>	<b>355.267.565</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom  
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

Zagreb, 25. listopada 2012. godine

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

### IZJAVU POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

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

Nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2012. godine do 30. rujna 2012. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za razdoblje okončano 30. rujna 2012. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg  
*član Uprave*

**Medika d.d.**  
ZAGREB, Capraška