

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

30.6.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj (OIB): 94818858923

Tvrtna izdatelja: MEDIKA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: CAPRAŠKA 1

Adresa e-pošte: medika@medika.hr

Internet adresa: www.medika.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 649
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtnke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ljekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZU Ljekarne Delonga

Okrug gornji

1605747

Ljekarna Ines Buhač

Zagreb

80027997

Primus nekretnine d.o.o.

Zagreb

2534983

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: RADMILOVIĆ DIJANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 012412551

Telefaks: 12371441

Adresa e-pošte: medika@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. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje financijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

Medika d.d.
M.P. ZAGREB, Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

30.lipnja 2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	313.099.434	318.868.412
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	116.558.651	123.090.541
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	173.358.297	173.113.958
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	20.003.544	19.415.819
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	3.178.942	3.248.094
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.375.280.835	1.445.448.150
I. ZALIHE	009	211.698.654	199.806.868
II. POTRAŽIVANJA	010	1.106.671.993	1.219.723.009
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	7.072.141	12.522.687
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	012	49.838.047	13.395.586
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	927.765	1.024.705
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.689.308.034	1.765.338.267
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.127	144.373.640
24			
A) KAPITAL I REZERVE	017	288.830.332	300.421.956
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	019	4.401.478	1.861.168
III. REZERVE IZ DOBITI	020	66.555.382	71.090.791
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	140.633.899	157.485.471
VI. PRENEŠENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	16.851.573	9.596.526
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	513.883
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	228.676.390	218.007.671
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.167.114.084	1.240.443.435
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.173.345	5.951.322
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.689.308.034	1.765.338.267
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.127	144.373.640
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010

do

30.6.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.005.668.407	506.864.354	1.013.483.422	512.590.352
1. Prihodi od prodaje	036	1.002.277.287	505.953.255	1.008.475.577	509.501.397
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	3.391.120	911.099	5.007.845	3.088.955
II. POSLOVNI RASHODI	039	988.713.236	503.873.381	997.123.867	507.431.217
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	916.466.852	465.699.617	919.761.266	466.895.068
4. Troškovi osoblja	043	41.063.673	20.469.234	41.466.291	20.953.523
5. Amortizacija	044	8.020.179	4.292.438	9.356.595	4.662.253
6. Ostali troškovi	045	19.597.195	10.512.848	20.538.862	11.919.520
7. Vrijednosno usklađivanje	046	3.565.337	2.899.244	6.000.853	3.000.853
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	11.450.848	9.769.439	11.916.498	7.012.140
1. Kamate, tečajne dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	11.450.848	9.769.439	11.916.498	7.012.140
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	17.749.482	7.724.189	14.868.998	7.622.753
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	17.749.482	7.724.189	14.868.998	7.622.753
3. Nerealizirani gubici (rashodi) finansijske imovine	058				
4. Ostali finansijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	1.017.119.255	516.633.793	1.025.399.920	519.602.492
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.006.462.718	511.597.570	1.011.992.865	515.053.970
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	10.656.537	5.036.223	13.407.055	4.548.522
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	2.864.124	1.761.447	3.810.529	1.222.580
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	7.792.413	3.274.776	9.596.526	3.325.942
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071				
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 30.6.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	10.656.537	13.407.055
2. Amortizacija	074	8.020.179	9.356.595
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		140.417.587
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	40.757.120	
5. Smanjenje zaliha	077	36.197.128	11.894.786
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	3.989.405	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	99.620.369	175.076.023
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	76.857.831	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		113.051.016
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	3.208.803	6.289.278
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	80.066.634	119.340.294
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	19.553.735	55.735.729
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	17.000	482.453
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.243.000	217.743
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		70.956
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	1.260.000	771.152
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	36.676.328	15.644.146
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	4.924.967	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	41.601.295	15.644.146
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	40.341.295	14.872.994
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	27.473.252	102.253.997
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	3.236.310	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	30.709.562	102.253.997
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	34.400.205	105.473.214
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	772.473	1.201.057
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	35.172.678	106.674.271
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	4.463.116	4.420.274
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	19.553.735	55.735.729
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	44.804.411	19.293.268
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	64.460.789	49.838.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	25.250.676	36.442.461
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	39.210.113	13.395.586

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.6.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	60.388.000			60.388.000
2. Kapitalne rezerve	118	4.401.478		2.540.310	1.861.168
3. Rezerve iz dobiti	119	66.555.382	4.535.409		71.090.791
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	140.633.899	16.851.572		157.485.471
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	16.851.573	9.596.526	16.851.573	9.596.526
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	288.830.332	30.983.507	19.391.883	300.421.956
0053+6					
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Zagreb, Capraška 1

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
za prvih šest mjeseci 2010. godine
Grupa Medika

srpanj 2010.

Izvješće člana Uprave – Grupa Medika

Komentar rezultata za prvih šest mjeseci 2010. godine

Na dan 30. lipanj 2010. Grupa Medika u svom sastavu ima sljedeće poslovne subjekte: Medika d.d., Zdravstvene ustanove Ljekarne Prima Pharme, Zdravstvene ustanove Ljekarne Delonga, Ljekarnu Ines Buhač i Primus nekretnine d.o.o. Udio u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić je 49%.

Ukupna prodaja Grupe Medike u prvih šest mjeseci 2010. godine je 0,62% veća u odnosu na prodaju ostvarenu u prvih šest mjeseci prethodne godine, unatoč snažnom utjecaju gospodarske krize početkom 2010. godine. Na ukupnu prodaju utjecao je i porast broja ljekarni u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Prima Pharme koja na dan 30. lipanj 2010. godine u svom sastavu ima ukupno 51 ljekarnu na području cijele Hrvatske dok je na 30. lipanj 2009. godine u sastavu Prima Pharme bilo 46 ljekarni.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 16,4 milijuna kuna ili 1,6%, a EBITDA 25,7 milijuna kuna ili 2,5%. Ostvarena neto dobit iznosi 9,6 milijuna kuna.

Ključni pokazatelji	I-VI 2010.	I-VI 2009.	Promjena I-VI 2010/ I-VI 2009
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.008.476	1.002.277	+0,62%
EBITDA marža	2,54%	2,48%	+0,06%
EBIT marža	1,61%	1,69%	-0,08%
Neto dobit (000 HRK)	9.596	7.792	+23,15%

Ključni događaji

U ožujku 2010. godine proveden je djelomičan prijevremeni otkup komercijalnih zapisa koji su bili izdani u rujnu 2009. godine. Otkup je bio financiran kreditom poslovne banke, a iskupljeni su u iznosima:

- 8. tranša - otkupljeno je HRK 62.884 nominalne vrijednosti
- 9. tranša - otkupljeno je EUR 719.103 nominalne vrijednosti

U lipnju 2010. godine iskupljene su po dospijeću i u potpunosti 8. i 9. tranša komercijalnih zapisa:

- 8. tranša - otkupljeno je HRK 3.937.116 nominalne vrijednosti
- 9. tranša - otkupljeno je EUR 280.897 nominalne vrijednosti

Trenutno stanje komercijalnih zapisa je:

- 10. tranša nominalnog iznosa 5.486.505 EUR s rokom dospijeća 28. rujna 2010.

Ljekarna Irena Hanžek pripojena je ZU Prima Pharme.

Bilanca

Nematerijalna imovina Grupe Medike iznosi 123,1 milijuna kuna, od čega se 36,1 milijuna kuna odnosi na goodwill. Povećanje od 6,5 milijuna kuna većim dijelom odnosi se na licence za obavljanje ljekarničke djelatnosti.

U dugotrajnoj imovini nema značajnih promjena u odnosu na 31. prosinac 2009. godine.

Zalihe su pale u odnosu na zadnji dan 2009. godine za 11,9 milijuna kuna odnosno 5,6%.

Potraživanja od kupaca iznose 1 milijardu 213 milijuna kuna i veća su za 119,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Do porasta potraživanja došlo je zbog lošije naplate u prvih šest mjeseci ove godine. Naime, u ljekarničkom kanalu, zbog gospodarske krize, došlo je do pada prodaje za gotovinu.

Dugoročne obveze su se smanjile za 10,7 milijuna kuna u odnosu na početak godine zbog otplate dugoročnog kredita.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 240 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 77 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 127,3 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (88,1 milijuna kuna kratkoročni krediti, 38,5 milijuna kuna komercijalni zapisi i 731 tisuću kuna financijski leasing), te 35,7 milijun na ostale kratkoročne obveze od čega se najveći dio odnosi na obveze za kupnju ljekarni.

Kratkoročne obveze povećane su za 73,3 milijuna kuna i većim dijelom je to povećanje zabilježeno na obvezama prema dobavljačima koje su značajno porasle u odnosu na početak godine, a rezultat je to lošije naplate potraživanja od kupaca u toku prvih šest mjeseci ove godine.

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. Većina kredita primljenih od banaka te deseta tranša komercijalnih zapisa, imaju ugovorenu valutnu klauzulu. Društvo ne koristi instrumente za zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

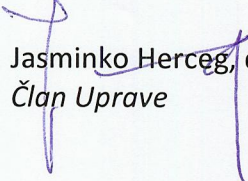
Kamatni rizik društva proizlazi iz primljenih dugoročnih i kratkoročnih kredita, u uvjetima promjenjive kamatne stope.

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. za 2010. godinu, predviđen je rast prodaje od 2% (s tendencijom rasta na 5% godišnje do 2013. godine), čime bi se povećao tržišni udio s 28,66% na 28,75%. Društvo će u tekućoj godini 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

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. srpanj 2010. 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 2010. godine do 30. lipnja 2010. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства za šestomjesečno razdoblje okončano 30. lipnja 2010. 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.
Z A G R E B, Capraška 1