

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

Tvrtka izdavatelj: 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: 368
(krajem tromjesečja)

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@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	251.328.075	250.288.353
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	35.019.733	32.862.099
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	154.456.059	154.656.368
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	60.882.517	61.800.120
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	969.766	969.766
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.346.965.286	1.454.338.364
I. ZALIHE	009	192.003.561	179.217.934
II. POTRAŽIVANJA	010	1.104.554.282	1.256.198.668
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	8.413.755	12.507.382
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	012	41.993.688	6.414.380
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	572.669	772.256
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.598.866.030	1.705.398.973
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.128	144.373.640
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	283.034.230	292.634.291
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	71.090.792
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	136.202.902	151.689.370
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	15.486.468	7.604.961
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	513.883
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	202.704.856	203.580.281
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.108.544.716	1.202.745.272
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.068.345	5.925.246
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.598.866.030	1.705.398.973
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.128	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	968.753.624	489.482.224	974.669.738	493.655.226
1. Prihodi od prodaje	036	966.217.698	488.670.294	970.516.512	491.072.649
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	2.535.926	811.930	4.153.226	2.582.577
II. POSLOVNI RASHODI	039	955.370.537	487.946.493	961.247.661	490.483.613
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041				
3. Materijalni troškovi	042	900.903.144	458.795.040	903.958.804	459.932.838
4. Troškovi osoblja	043	27.506.441	13.657.622	25.749.314	12.929.820
5. Amortizacija	044	6.356.205	3.522.351	7.675.140	3.912.735
6. Ostali troškovi	045	17.094.747	9.061.480	17.864.403	10.708.220
7. Vrijednosno usklađivanje	046	3.510.000	2.910.000	6.000.000	3.000.000
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	11.129.546	9.636.701	11.596.900	6.950.167
1. Kamate, tečajne razlike, 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	11.129.546	9.636.701	11.596.900	6.950.167
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali finansijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	16.882.212	7.518.623	14.154.747	6.908.501
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	16.882.212	7.518.623	14.154.747	6.908.501
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	979.883.170	499.118.925	986.266.638	500.605.393
VIII. UKUPNI RASHODI	063	972.252.749	495.465.116	975.402.408	497.392.114
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	7.630.421	3.653.809	10.864.230	3.213.279
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	2.289.126	1.493.804	3.259.269	963.984
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	5.341.295	2.160.005	7.604.961	2.249.295
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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	7.630.421	10.864.230
2. Amortizacija	074	6.356.205	7.675.140
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		85.164.287
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	62.566.324	
5. Smanjenje zaliha	077	36.274.838	12.785.627
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	3.130.838	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	115.958.626	116.489.284
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	74.390.052	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		151.644.385
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	2.587.357	3.266.303
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	76.977.409	154.910.688
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	38.981.217	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		38.421.404
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	207.317
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	760.726
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	27.556.364	5.788.542
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	2.464.685	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	30.021.049	5.788.542
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	28.761.049	5.027.816
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	27.473.506	94.453.997
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	27.473.506	94.453.997
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	34.390.301	85.537.827
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	772.104	1.046.258
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	896.052	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	36.058.457	86.584.085
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109		7.869.912
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	8.584.951	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	38.981.217	7.869.912
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	37.346.000	43.449.220
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	28.106.732	41.993.688
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	1.635.217	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		35.579.308
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	29.741.949	6.414.380

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.6.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje 31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2			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	4.535.410		71.090.792
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	136.202.902	15.486.468		151.689.370
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	15.486.468	7.604.961	15.486.468	7.604.961
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	283.034.230	27.626.839	18.026.778	292.634.291
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Medika d.d.
Zagreb, Capraška 1

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
za prvih šest mjeseci 2010. godine
Medika d.d. Zagreb**

srpanj 2010.

Izvešće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar rezultata za prvih šest mjeseci 2010. godine

U prvih šest mjeseci 2010. godine Medika je nastavila sa jačanjem svoje tržišne pozicije u Hrvatskoj što se očituje porastom tržišnog udjela Medike koji iznosi 29,36%, što je 1,21% više u odnosu na isto razdoblje 2009. godine. Istovremeno, tržište farmaceutskih proizvoda za prvo polugodište 2010. godine, u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, ima pad od 4,00%.

Ukupna prodaja Medike u prvih šest mjeseci 2010. godine je na istoj razini kao i u prvom polugodištu prethodne godine, usprkos snažnom utjecaju gospodarske krize početkom 2010. godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 13,4 milijuna kuna ili 1,38%, a EBITDA 21,1 milijuna kuna ili 2,16%.

Ostvarena neto dobit iznosi 7,6 milijuna kuna. Manja neto dobit u odnosu na operativnu neto dobit rezultat je neto financijskih rashoda uzrokovanih porastom troškova kamata. Do porasta je došlo zbog povećanja zaduženosti u prvom kvartalu 2010. godine u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Ključni pokazatelji	I-VI 2010.	I-VI 2009.	Promjena I-VI 2010/ I-VI 2009
Prihod od prodaje (000 HRK)	970.517	966.218	+0,44%
EBITDA marža	2,16%	2,04%	+0,12%
EBIT marža	1,38%	1,38%	0,00%
Neto dobit (000 HRK)	7.605	5.341	+42,39%

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.

Bilanca

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

Zalihe su pale u odnosu na zadnji dan 2009. godine za 12,8 milijuna kuna odnosno 6,7%.

Potraživanja od kupaca iznose 1 milijardu 241 milijuna kuna i veća su za 146,9 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Do porasta potraživanja došlo je zbog lošije naplate u prvom polugodištu ove godine. Naime, u ljekarničkom kanalu, zbog gospodarske krize, došlo je do pada prodaje za gotovinu.

Dugoročne obveze ne bilježe značajan rast u odnosu na 31. prosinac 2009. godine.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 203 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 70 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 122,4 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (83,3 milijuna kuna kratkoročni krediti, 38,5 milijuna kuna komercijalni zapisi i 597,8 tisuća kuna financijski leasing), te 10,1 milijuna na ostale kratkoročne obveze.

Kratkoročne obveze povećane su za 93,2 milijuna kuna i najvećim 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 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.

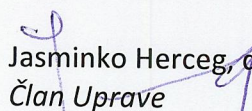
Značajno mjesto u financijskim rizicima ima valutni rizik. Nabava robe velikim se dijelom ostvaruje na inozemnom tržištu, iz čega proizlazi izloženost riziku promjene tečaja. Većina kredita primljenih od banaka te deseta tranša komercijalnih zapisa, imaju ugovorenu valutnu klauzulu. Društvo ne koristi 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.


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.
ZAGREB, Capraška 1