PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja: 1.1.2010 do 31.3.2010

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@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 izvjštaji (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

M.P.

3 Medika d.d. Zagreb, Capraška 1

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan 31.3.2010

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	252.469
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	35.020	33.973
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	154.456	156.617
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	60.882	60.909
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	970	970
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.346.965	1.397.636
I. ZALIHE	009	192.004	186.080
II. POTRAŽIVANJA	010	1.104.554	1.185.285
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	8.414	8.414
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	41.993	17.857
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	573	789
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.598.866	1.650.894
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436	140.199
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	283.034	288.390
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	60.388	60.388
II. KAPITALNE REZERVE	019	4.401	4.401
III. REZERVE IZ DOBITI	020	66.555	66.555
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	136.203	151.690
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	15.487	5.356
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	514	514
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	202.705	206.026
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.108.545	1.151.117
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.068	4.847
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.598.866	1.650.894
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436	140.199
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 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	479.271	479.271	481.014	481.014
1. Prihodi od prodaje	036	477.547	477.547	479.444	479.444
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	1.724	1.724	1.570	1.570
II. POSLOVNI RASHODI	039	467.424	467.424	470.764	470.764
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	442.108	442.108	444.026	444.026
4. Troškovi osoblja	043	13.849	13.849	12.820	12.820
5. Amortizacija	044	2.834	2.834	3.762	3.762
6. Ostali troškovi	045	8.033	8.033	7.156	7.156
7. Vrijednosno usklađivanje	046	600	600	3.000	3.000
8. Rezerviranja	047				
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	1.493	1.493	4.647	4.647
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	1.493	1.493	4.647	4.647
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	9.364	9.364	7.246	7.246
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	9.364	9.364	7.246	7.246
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060				
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061				
VII. UKUPNI PRIHODI	062	480.764	480.764	485.661	485.661
VIII. UKUPNI RASHODI	063	476.788	476.788	478.010	478.010
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	3.976	3.976	7.651	7.651
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	795	795	2.295	2.295
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	3.181	3.181	5.356	5.356
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski 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 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	3.976	7.651
2. Amortizacija	074	2.834	3.762
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		36.515
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	106.697	
5. Smanjenje zaliha	077	13.378	5.923
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	619	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	127.504	53.851
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	125.513	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		80.730
3. Povećanje zaliha	082		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	599	2.295
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	126.112	83.025
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	1.392	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		29.174
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	10	183
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.130	112
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		481
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	1.140	776
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	1.692	5.358
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	218	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	1.910	5.358
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	770	4.582
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	12.264	56.323
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		4.204
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	12.264	60.527
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	34.390	50.437
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	452	470
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	1.160	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	36.002	50.907
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109		9.620
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110	23.737	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	23.115	24.136
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	28.106	41.993
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	23.115	24.136
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	4.991	17.857

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.3.2010

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	60.388			60.388
2. Kapitalne rezerve	118	4.401			4.401
3. Rezerve iz dobiti	119	66.555			66.555
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	136.203	15.487		151.690
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	15.487	5.356	15.487	5.356
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	20.843	15.487	288.390
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

Medika d.d.
Zagreb, Capraška 1

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
za prva tri mjeseca 2010. godine
Medika d.d. Zagreb

travanj 2010.

Izvješće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar rezultata za prva tri mjeseca 2010. godine

Ukupna prodaja Medike u prva tri mjeseca 2010. godine je 0,4% veća u odnosu na prodaju ostvarenu u prvom kvartalu prethodne godine, unatoč snažnom utjecaju gospodarske krize početkom 2010. godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 10,2 milijuna kuna ili 2,1%, a EBITDA 14,0 milijuna kuna ili 2,9%.

Ostvarena neto dobit iznosi 5,3 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-III 2010.	I-III 2009.	Promjena I-III 2010/ I-III 2009
Prihod od prodaje (000 HRK)	479,4	477,5	0,40%
EBITDA marža	2,91	3,06	-13,8%
EBIT marža	2,13	2,47	-4,9%
Neto dobit (000 HRK)	5.356	3.181	68,37%

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

Trenutno stanje komercijalnih zapisa je:

- 8. tranša nominalnog iznosa 3.937.116 kn
- 9. tranša nominalnog iznosa 280. 897 EUR
- 10. tranša nominalnog iznosa 5.486.505 EUR

Tranše su izdane s rokom dospijeća od 274 do 365 dana, uz diskont 9,76% do 10,40%. Ovim tranšama refinancirana je 7. tranša komercijalnih zapisa.

Bilanca

Vrijednost dugotrajne materijalne imovine je u odnosu na 31. prosinac 2009. godine porasla za 2,2 milijuna kuna, a povećanje se odnosi na obnovu voznog parka i informatičke opreme. Dugotrajna nematerijalna, dugotrajna financijska imovina i dugoročna potraživanja su gotovo na istoj razini kao i krajem prošle godine.

Zalihe su pale u odnosu na zadnji dan 2009. godine za 5,9 milijuna kuna odnosno 3,1%.

Potraživanja od kupaca iznose 1 milijardu 185 milijuna kuna i veća su za 80,7 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Do porasta potraživanja došlo je zbog lošije naplate u prvom kvartalu ove godine. Naime, u ljekarničkom kanalu, zbog gospodarske krize, došlo je do pada prodaje za gotovinu.

Dugoročne obveze su porasle za 3,3 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Povećanje se prvenstveno odnosi na dugoročni financijski leasing što je posljedica nabavke novih transportnih vozila Medike d.d.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 151 milijun kuna od čega se 1 milijardu 20 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 118,5 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (74,7 milijuna kuna kratkoročni krediti, 43,8 milijuna kuna komercijalni zapisi i 922,6 tisuća kuna financijski leasing), te 12,5 milijuna na ostale kratkoročne obveze.
Kratkoročne obveze povećane su za 42,6 milijuna kuna i većim dijelom je to povećanje zabilježeno na obvezama prema dobavljačima koje su dosta porasle u odnosu na početak godine, a rezultat je to lošije naplate potraživanja od kupaca u toku prva tri mjeseca 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. Svi kratkoročni krediti primljeni od banaka, te deveta i 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 d.d.
ZAGREB Capraška 1

Zagreb, 27. travanj 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 31. ožujka 2010. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuizvješće poslovodstva za tromjesečno razdoblje okončano 31. ožujka 2010. godine sadrži istinit i vjeran prikaz razvoja i rezultata poslovanja Društva i Grupe uz opis najznačajnih rizika i neizvjesnosti kojima su Društvo i Grupa izloženi.

Jasminko Herceg
član Uprave

3 Medika d.d
ZA GRADA Zagreb