

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

30.9.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **03209741**Matični broj subjekta (MBS): **080027531**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **94818858923**Tvrtna 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: **652**
(krajem tromjesečja)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****Ljekarna Ines Buhač** **Zagreb** **80027997****Primus nekretnine d.o.o.** **Zagreb** **2534983****Ljekarna Mladenka Čobanov** **Šibenik** **2912958388302**

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

 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

30.rujna 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	330.418.974
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	116.558.651	134.355.955
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	173.358.297	173.229.096
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	20.003.544	19.583.383
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	3.178.942	3.250.540
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.375.280.835	1.448.648.556
I. ZALIHE	009	211.698.654	214.689.735
II. POTRAŽIVANJA	010	1.106.671.993	1.186.138.841
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	7.072.141	4.785.436
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	49.838.047	43.034.544
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	927.765	765.325
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.689.308.034	1.779.832.855
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.127	124.192.114
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	288.830.332	303.551.504
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	140.633.899	157.485.473
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	16.851.573	12.726.071
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	513.883
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	228.676.390	271.295.571
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.167.114.084	1.198.047.351
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.173.345	6.424.546
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.689.308.034	1.779.832.855
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.127	124.192.114
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

30.9.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
		1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.482.623.383	476.954.976	1.521.954.629	508.471.207
1. Prihodi od prodaje	036	1.476.927.182	474.649.895	1.515.596.984	507.121.407
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	5.696.201	2.305.081	6.357.645	1.349.800
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.461.397.103	472.683.867	1.487.404.018	490.280.151
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	1.360.773.224	444.306.372	1.370.986.676	451.225.410
4. Troškovi osoblja	043	61.092.414	20.028.741	62.635.132	21.168.841
5. Amortizacija	044	12.491.728	4.471.549	13.946.245	4.589.650
6. Ostali troškovi	045	15.536.427	-4.060.768	29.018.569	8.479.707
7. Vrijednosno usklađivanje	046	11.503.310	7.937.973	10.365.776	4.364.923
8. Rezerviranja	047			451.620	451.620
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	13.235.354	1.784.506	9.783.113	-2.133.385
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	13.235.354	1.784.506	9.783.113	-2.133.385
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	26.262.462	8.512.980	26.798.009	11.929.011
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	26.262.462	8.512.980	26.798.009	11.929.011
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	2.519	2.519		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	12	12		
VII. UKUPNI PRIHODI	062	1.495.861.256	478.742.001	1.531.737.742	506.337.822
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.487.659.577	481.196.859	1.514.202.027	502.209.162
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	8.201.679	-2.454.858	17.535.715	4.128.660
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	3.468.142	604.018	4.809.644	999.115
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	4.733.537		12.726.071	3.129.545
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068		3.058.876		
0					
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

30.9.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	8.201.679	17.535.714
2. Amortizacija	074	12.491.728	13.946.245
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	80.885.559	73.084.425
5. Smanjenje zaliha	077	38.207.000	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	5.217.000	6.832.091
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	145.002.966	111.398.475
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	80.034.000	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		79.466.848
3. Povećanje zaliha	082		2.991.080
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	26.465.000	5.806.131
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	106.499.000	88.264.059
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	38.503.966	23.134.416
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	74.000	712.200
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.631.000	997.487
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	1.705.000	1.709.687
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	41.927.000	31.614.348
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	5.693.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	47.620.000	31.614.348
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	45.915.000	29.904.661
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	86.600.000	169.324.325
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	1.644.000	3.545.244
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	88.244.000	172.869.569
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	77.240.000	171.028.250
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	1.110.000	1.874.577
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	78.350.000	172.902.827
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	9.894.000	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		33.258
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	234.951.966	285.977.731
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	232.469.000	292.781.234
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	64.460.789	49.838.047
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	2.482.966	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		6.803.503
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	66.943.755	43.034.544

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 30.9.2010

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	4.535.410		71.090.792
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	140.633.899	16.851.574		157.485.473
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	16.851.573	12.726.071	16.851.573	12.726.071
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija finansijske 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	34.113.055	19.391.883	303.551.504
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Zagreb, Capraška 1

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA
za prvih devet mjeseci 2010. godine
Grupa Medika

listopad 2010.

Izvešće člana Uprave – Grupa Medika

Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2010. godine

Na dan 30. rujna 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, Ljekarnu Mladenka Čobanov i Primus nekretnine d.o.o. Udio u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Jagatić je 49%.

Ukupna prodaja Grupe Medike u prvih devet mjeseci 2010. godine je 2,6% veća u odnosu na prodaju ostvarenu u prvih devet 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. rujna 2010. godine u svom sastavu ima ukupno 52 ljekarne na području cijele Hrvatske dok je krajem trećeg kvartala 2009. godine u sastavu Prima Pharme bilo 47 ljekarni. Pridruženo društvo Zdravstvena ustanova Ljekarne Jagatić na dan 30. rujna 2010. godine ima u svom sastavu 6 ljekarni (1 ljekarna više nego 30. rujna 2009. godine).

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 34,5 milijuna kuna ili 2,3%, a EBITDA 48,5 milijuna kuna ili 3,2%. Ostvarena neto dobit iznosi 12,7 milijuna kuna.

Ključni pokazatelji	I-IX 2010.	I-IX 2009.	Promjena I-IX 2010/ I-IX 2009
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.515.597	1.476.927	2,62%
EBITDA marža	3,19%	2,27%	+0,92
EBIT marža	2,27%	1,43%	+0,84
Neto dobit (000 HRK)	12.726	4.734	168,85%

Ključni događaji

10. tranša komercijalnih zapisa iskupljena je po dospijeću krajem rujna. Iskup je bio financiran dugoročnim kreditom poslovne banke pod povoljnijim uvjetima od uvjeta vezanih uz komercijalne zapise.

Sastav Grupe Medika povećan je za jedan poslovni subjekt u trećem kvartalu 2010. godine: Ljekarnu Mladenka Čobanov.

Bilanca

Nematerijalna imovina Grupe Medike iznosi 134,4 milijuna kuna. Povećanje od 17,8 milijuna kuna većim dijelom odnosi se na povećanje licenci za obavljanje ljekarničke djelatnosti u Zdravstvenoj ustanovi Ljekarne Prima Pharme.

Dugotrajna materijalna, dugotrajna financijska imovina i odgođena porezna imovina su gotovo na istoj razini kao i krajem prošle godine.

Zalihe su porasle u odnosu na zadnji dan 2009. godine za 3,0 milijuna kuna odnosno 1,4%.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 449 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 176 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe porast od 5,4% u odnosu na kraj prethodne godine, što je utjecaj lošije naplate. Naime, u ljekarničkom kanalu, zbog gospodarske krize, došlo je do pada prodaje za gotovinu.

Dugoročne obveze su porasle za 42,6 milijuna kuna u odnosu na početak godine. Povećanje se prvenstveno odnosi na dugoročni kredit kojim su bili iskupljeni komercijalni zapisi.

Kratkoročne obveze iznose 1 milijardu 198 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 74 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 77,0 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (76,5 milijuna kuna kratkoročni krediti i 449,0 tisuća kuna financijski leasing), te 47,5 milijuna na ostale kratkoročne obveze od čega se najveći dio odnosi na obveze za kupnju ljekarni. Kratkoročne obveze povećane su za 30,9 milijuna kuna i većim dijelom je to povećanje zabilježeno na obvezama prema dobavljačima koje su porasle za 1,8% u odnosu na početak godine, a rezultat je to lošije naplate potraživanja od kupaca u toku 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 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%, što bi utjecalo i na porast tržišnog udjela. 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 d.d.
ZAGREB, Capraška 1



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 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. rujna 2010. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuizvješće posloводства za razdoblje od 01. siječnja 2010. godine do 30. rujna 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