

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03209741

Matični broj subjekta (MBS): 080027531

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 94818858923

Tvrtna 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

Tvrtna 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

3 Medika d.d.
ZAGREB, Capraška

(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	251.328.075	248.828.052
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	35.019.733	31.741.751
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	154.456.059	154.289.086
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	005	60.882.517	61.827.449
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	969.766	969.766
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.346.965.286	1.454.924.988
I. ZALIHE	009	192.003.561	193.449.573
II. POTRAŽIVANJA	010	1.104.554.282	1.217.298.557
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	011	8.413.755	7.110.796
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	41.993.688	37.066.062
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	572.669	533.240
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.598.866.030	1.704.286.280
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.128	124.192.114
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	283.034.230	294.413.792
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	9.384.462
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	513.883
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	202.704.856	249.029.468
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.108.544.716	1.153.915.984
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.068.345	6.413.153
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.598.866.030	1.704.286.280
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.128	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	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.465.072.507	496.318.883	1.464.068.934	489.399.196
1. Prihodi od prodaje	036	1.442.000.432	475.782.734	1.458.560.251	488.043.739
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	23.072.075	20.536.149	5.508.683	1.355.457
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.441.788.532	486.417.995	1.434.249.391	473.001.730
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	1.343.507.113	442.603.969	1.347.814.128	443.855.324
4. Troškovi osoblja	043	41.211.001	13.704.560	38.821.062	13.071.748
5. Amortizacija	044	10.022.644	3.666.439	11.539.258	3.864.118
6. Ostali troškovi	045	35.593.974	18.499.228	25.257.547	7.393.144
7. Vrijednosno usklađivanje	046	11.453.800	7.943.799	10.365.776	4.365.776
8. Rezerviranja	047			451.620	451.620
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINACIJSKI PRIHODI	049	12.825.841	1.696.295	9.544.305	-2.052.595
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050			82.118	82.118
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	12.825.841	1.696.295	9.462.187	-2.134.713
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINACIJSKI RASHODI	055	24.951.327	8.069.115	25.957.474	11.802.727
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	24.951.327	8.069.115	25.957.474	11.802.727
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	1.477.898.348	498.015.178	1.473.613.239	487.346.601
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.466.739.859	494.487.110	1.460.206.865	484.804.457
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	11.158.489	3.528.068	13.406.374	2.542.144
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	2.794.388	505.262	4.021.912	762.643
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	8.364.101	3.022.806	9.384.462	1.779.501
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

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	11.158.489	13.406.737
2. Amortizacija	074	10.022.643	11.539.257
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		83.796.430
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	103.232.623	
5. Smanjenje zaliha	077	38.869.410	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	10.578.873	3.920.837
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	173.862.038	112.663.261
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	76.227.964	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	25.830.123	112.744.274
3. Povećanje zaliha	082		1.446.012
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		5.019.399
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	102.058.087	119.209.685
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	71.803.951	
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086		5.548.937
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087	74.500	712.200
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.631.752	997.487
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	1.706.252	1.709.687
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	25.559.197	7.980.339
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	19.427.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	3.437.977	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	48.424.174	7.980.339
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	46.717.922	7.268.139
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	86.600.273	155.753.997
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	1.056.006	3.515.927
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	87.656.279	159.269.924
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	77.240.184	149.755.794
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	1.110.051	1.624.681
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	864.331	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	79.214.566	151.380.475
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	109	8.441.713	7.889.449
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	110		
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	263.224.569	273.642.872
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	229.696.827	278.570.499
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	28.106.732	41.993.688
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	33.527.742	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		4.927.627
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	61.634.474	37.066.061

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	136.202.902	15.486.468		151.689.370
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	15.486.468	9.384.462	15.486.468	9.384.462
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	29.406.340	18.026.778	294.413.792
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Medika d.d.

Zagreb, Capraška 1

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

listopad 2010.

Izvešće člana Uprave – Medika d.d.

Komentar rezultata za prvih devet mjeseci 2010. godine

Ukupna prodaja Medike u prvih devet mjeseci 2010. godine je 1,1% veća u odnosu na prodaju ostvarenu u prvih devet mjeseci prethodne godine, unatoč snažnom utjecaju gospodarske krize tokom 2010. godine.

Stopa operativne dobiti EBIT iznosi 29,8 milijuna kuna ili 2,0%, a EBITDA 41,4 milijuna kuna ili 2,8%.

Ostvarena neto dobit iznosi 9,4 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 2010. godini u odnosu na prošlu godinu.

Ključni pokazatelji	I-IX 2010.	I-IX 2009.	Promjena I-IX 2010/ I-IX 2009
Prihod od prodaje (000 HRK)	1.458.560	1.442.000	1,15%
EBITDA marža	2,82%	2,27%	+0,55
EBIT marža	2,04%	1,59%	+0,45
Neto dobit (000 HRK)	9.384	8.364	12,20%

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.

Bilanca

Nije bilo značajnih promjena kod dugotrajne imovine te je gotovo na istoj razini kao i krajem prošle godine.

Zalihe su porasle u odnosu na zadnji dan 2009. godine za 1,4 milijuna kuna odnosno 0,75%.

Kratkotrajna imovina iznosi 1 milijardu 455 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 213 milijuna kuna odnosi na potraživanja od kupaca. Potraživanja od kupaca bilježe porast od 10,4% u odnosu na kraj prethodne godine, što je utjecaj lošije naplate. Naime, u ljekarničkom kanalu, zbog opće gospodarske krize i lošije naplate, došlo je do pada prodaje za gotovinu.

Dugoročne obveze su porasle za 46,3 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 154 milijuna kuna od čega se 1 milijardu 66 milijuna kuna odnosi na obveze prema dobavljačima, 74,9 milijuna kuna na kreditnu zaduženost (74,6 milijuna kuna kratkoročni krediti i 287,6 tisuća kuna financijski leasing), te 12,4 milijuna na ostale kratkoročne obveze.

Kratkoročne obveze povećane su za 45,4 milijuna kuna i većim dijelom je to povećanje zabilježeno na obvezama prema dobavljačima koje su porasle u odnosu na početak godine za 4,1%, što je rezultat 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.

Jasminko Herceg, dipl.oec.

Član Uprave




Medika_{d.d.}
Z A G R E B, Capraška



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