

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010

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: 635

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 4646

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

ZU Ijekarne Prima Pharme

Split

0694975

ZULjekarne Delonga

Okrug gornji

0605747

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

3 Medika d.d.
ZAGREB Capraška
M.P.


(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije 1	AOP oznaka 2	Prethodno razdoblje 3	Tekuće razdoblje 4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	313.099.434	329.041.084
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	116.558.651	133.882.291
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	173.358.297	172.563.403
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	20.003.544	19.837.261
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	3.178.942	2.758.129
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.375.280.835	1.318.287.247
I. ZALIHE	009	211.698.654	243.283.950
II. POTRAŽIVANJA	010	1.106.671.993	1.041.514.875
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	7.072.141	2.238.120
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	49.838.047	31.250.302
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	927.765	1.217.043
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.689.308.034	1.648.545.374
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.127	127.975.856
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	288.720.332	315.753.264
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	60.388.000	60.388.000
II. KAPITALNE REZERVE	019	4.401.478	-4.258.313
III. REZERVE IZ DOBITI	020	66.555.382	82.275.985
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021		
V. ZADRŽANA DOBIT	022	140.633.899	152.232.994
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	16.851.573	25.114.598
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	169.722
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	228.676.390	210.976.855
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.167.114.084	1.118.789.489
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.173.345	2.856.044
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.689.308.034	1.648.545.374
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.127	127.975.856
DODATAK BILANCI (popunjavanje 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 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
		1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI	035	2.039.207.951	556.584.568	2.073.512.312	551.557.683
1. Prihodi od prodaje	036	2.008.688.646	531.761.464	2.048.249.490	532.652.506
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	30.519.305	24.823.104	25.262.822	18.905.177
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.996.370.864	534.973.761	2.011.235.385	523.831.367
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	1.828.252.240	467.479.016	1.849.068.163	478.081.487
4. Troškovi osoblja	043	82.156.344	21.063.930	83.445.620	20.810.488
5. Amortizacija	044	17.023.043	4.531.315	18.946.125	4.999.880
6. Ostali troškovi	045	48.100.632	32.564.205	40.929.983	11.911.414
7. Vrijednosno usklađivanje	046	20.199.125	8.695.815	18.077.617	7.711.841
8. Rezerviranja	047	639.480	639.480	767.877	316.257
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	16.191.709	2.956.355	14.169.089	4.385.976
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	16.191.709	2.956.355	14.169.089	4.385.976
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobici (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	35.601.406	9.338.944	41.673.620	14.875.611
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	35.601.406	9.338.944	41.673.620	14.875.611
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058				
4. Ostali financijski rashodi	059				
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	4.962	2.443		
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	26	14		
VII. UKUPNI PRIHODI	062	2.055.404.622	559.543.366	2.087.681.401	555.943.659
VIII. UKUPNI RASHODI	063	2.031.972.296	544.312.719	2.052.909.005	538.706.978
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	23.432.326	15.230.647	34.772.396	17.236.681
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	6.580.753	3.112.611	9.657.798	4.848.154
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	16.851.573	12.118.036	25.114.598	12.388.527
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

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznak a	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	23.432.326	34.722.396
2. Amortizacija	074	17.023.042	18.946.125
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	114.381.748	65.157.118
5. Smanjenje zaliha	077	11.657.966	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	1.563.090	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	168.058.172	118.825.639
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	161.174.787	21.913.583
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		31.585.295
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083		1.869.541
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	161.174.787	55.368.419
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	6.883.385	63.457.220
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	314.854	981.606
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.646.326	2.713.758
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091	1.534.674	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092	3.495.854	3.695.364
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	40.436.000	34.606.362
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	1.310.320	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	1.700.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	43.446.320	34.606.362
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	39.950.466	30.910.998
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	164.162.323	210.099.041
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	164.162.323	210.099.041
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	143.813.968	258.633.445
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		103.068
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	1.904.016	2.496.495
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	145.717.984	261.233.008
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	18.444.339	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		51.133.967
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111		
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	14.622.742	18.587.745
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	14.622.742	18.587.745
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	49.838.047	31.250.302

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 1.1.2010 do 31.12.2010

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		8.659.791	-4.258.313
3. Rezerve iz dobiti	119	66.555.382	15.720.603		82.275.985
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	140.633.899	16.851.573	5.252.478	152.232.994
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	16.851.573	25.114.598	16.851.573	25.114.598
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	57.686.774	30.763.842	315.753.264
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				



Zagreb, Capraška 1

**Međuzvješće posloводства
uz privremene nerevidirane godišnje
financijske izvještaje za 2010. godinu
GRUPA Medika**

veljača 2011.

Komentar uz privremene financijske izvještaje za četvrti kvartal 2010. godine

S obzirom na propisane rokove za dostavu financijskih izvještaja za četvrti kvartal 2010. godine, Medika d.d. pripremila je privremene financijske izvještaje koji prikazuju okvirnu konsolidiranu bilancu na 31. prosinac 2010. godine, konsolidirani okvirni račun dobiti i gubitka za četvrti kvartal 2010. godine te okvirni konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku. Napominjemo da su ovi financijski izvještaji privremeni te kao takvi nisu odobreni od strane Uprave i Nadzornog odbora. Nadalje, financijski izvještaji su nerevidirani i investitorima ne bi trebali služiti kao temelj za investicijske odluke, već mogu eventualno poslužiti samo kao okvirna informacija do objave konačnih rezultata s obzirom da su moguća odstupanja između privremenih i konačnih rezultata.

Objava konačnih rezultata (revidiranih godišnjih financijskih izvještaja) za Društvo i Grupu se očekuje do 31. ožujka 2011. godine.

S obzirom na navedeno, Uprava ne daje komentar na konsolidirane financijske izvještaje, već samo donosi pregled ključnih događaja za Društvo i Grupu u 2010. godini.

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 dospelju 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

Krajem rujna iskupljena je po dospelju 10. tranša komercijalnih. 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.

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

Društvo će 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.



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, 14. veljače 2011. 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

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji Medike d.d. sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) te hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Privremeni nerevidirani nekonsolidirani i konsolidirani financijski izvještaji za razdoblje od 01. siječnja 2010. godine do 31. prosinca 2010. godine daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, dobitaka i gubitaka, financijskog položaja i poslovanja Društva i Grupe.

Međuzvješće posloводства uz privremene nerevidirane financijske izvještaje za razdoblje od 01. siječnja 2010. godine do 31. prosinca 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

3/ **Medika** d.d.
ZAGREB, Capraška