

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.12.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-PODMatični broj (MB): **03209741**Matični broj subjekta (MBS): **080027531**Osobni identifikacijski broj
(OIB): **94818858923**Tvrtka izdavateljja: **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: **351**

(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
ZAGREB



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010

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	247.736.449
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	35.019.733	30.743.977
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	154.456.059	154.116.332
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	60.882.517	62.373.017
IV. POTRAŽIVANJA	006		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	969.766	503.123
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	1.346.965.286	1.333.636.989
I. ZALIHE	009	192.003.561	220.337.784
II. POTRAŽIVANJA	010	1.104.554.282	1.083.173.350
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	8.413.755	3.557.257
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	012	41.993.688	26.568.598
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	572.669	850.196
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014		
F) UKUPNO AKTIVA	015	1.598.866.030	1.582.223.634
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016	20.436.128	127.975.856
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	283.034.230	303.632.078
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	136.202.902	146.436.892
VI. PRENESENI GUBITAK	023		
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	15.486.468	18.789.514
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025		
IX. MANJINSKI INTERES	026		
B) REZERVIRANJA	027	513.883	169.722
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	202.704.856	193.545.079
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	1.108.544.716	1.082.200.238
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	4.068.345	2.676.517
F) UKUPNO – PASIVA	031	1.598.866.030	1.582.223.634
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032	20.436.128	127.975.856
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 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	1.980.428.829	515.356.322	1.994.516.132	530.447.198
1. Prihodi od prodaje	036	1.941.361.372	499.360.940	1.969.352.862	510.792.611
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037				
3. Ostali poslovni prihodi	038	39.067.457	15.995.382	25.163.270	19.654.587
II. POSLOVNI RASHODI	039	1.940.650.121	498.861.589	1.940.928.589	506.679.198
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	040				
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje	041				
3. Materijalni troškovi	042	1.803.656.135	460.149.022	1.818.777.515	470.963.387
4. Troškovi osoblja	043	54.828.040	13.617.039	51.643.125	12.822.063
5. Amortizacija	044	13.693.782	3.671.138	15.413.019	3.873.761
6. Ostali troškovi	045	47.933.279	12.339.305	36.480.143	11.222.596
7. Vrijednosno usklađivanje	046	20.034.287	8.580.487	18.024.102	7.658.326
8. Rezerviranja	047	504.598	504.598	590.685	139.065
9. Ostali poslovni rashodi	048				
III. FINANCIJSKI PRIHODI	049	15.778.152	2.952.311	13.953.226	4.408.921
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050			121.984	39.866
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	15.778.152	2.952.311	13.831.242	4.369.055
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053				
5. Ostali financijski prihodi	054				
IV. FINANCIJSKI RASHODI	055	33.750.622	8.799.295	40.594.239	14.636.765
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	33.750.622	8.799.295	40.594.239	14.636.765
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	1.996.206.981	518.308.633	2.008.469.358	534.856.119
VIII. UKUPNI RASHODI	063	1.974.400.743	507.660.884	1.981.522.828	521.315.963
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	21.806.238	10.647.749	26.946.530	13.540.156
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065				
XI. POREZ NA DOBIT	066	6.319.770	3.525.382	8.157.016	4.135.104
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	15.486.468	7.122.367	18.789.514	9.405.052
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068				
DODATAK RDG-u (popunjavanje 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 oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	21.806.238	26.946.530
2. Amortizacija	074	13.693.782	15.413.019
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075		265.959
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	133.947.494	21.380.932
5. Smanjenje zaliha	077	12.917.477	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	182.364.991	64.006.440
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	148.450.862	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081		
3. Povećanje zaliha	082		28.334.223
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	5.681.128	920.720
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	154.131.990	29.254.943
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	28.233.001	34.751.497
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	300.760	886.890
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		
3. Novčani primici od kamata	089	1.502.326	2.687.361
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	3.337.760	3.574.251
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	33.535.405	10.790.536
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	165.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	1.700.000	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	35.400.405	10.790.536
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	32.062.645	7.216.285
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	160.154.773	193.099.041
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	160.154.773	193.099.041
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	140.956.692	233.786.680
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104		103.068
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	1.481.481	2.169.595
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	142.438.173	236.059.343
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	17.716.600	
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110		42.960.302
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	13.886.956	
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112		15.425.090
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	28.106.732	41.993.688
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	13.886.956	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115		15.425.090
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	41.993.688	26.568.598

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	136.202.902	15.486.468	5.252.478	146.436.892
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	15.486.468	18.789.514	15.486.468	18.789.514
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	49.996.585	29.398.737	303.632.078
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
Medika d.d. Zagreb**

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 nerevidirane financijske izvještaje koji prikazuju okvirnu bilancu na 31. prosinac 2010. godine, okvirni račun dobiti i gubitka za četvrti kvartal 2010. godine te okvirni 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 financijske izvještaje, već samo donosi pregled ključnih događaja za Društvo 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 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

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

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 tok 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 ima 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.



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