



SLAVONSKA AVENIJA 4, 10000 ZAGREB Priopćenje za javnost i medije - za objavu odmah

**REZULTATI POSLOVANJA VJESNIKA d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2014. DO 31.03.2014. TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ – NEREVIDIRANI**

(Zagreb, 28.04.2014.) Temeljem članka 440. Zakona o tržištu kapitala obavještavamo Vas da je set finansijskih izvještaja za prvo tromjesečje objavljen na internetskim stranicama Društva [www.tiskara.vjesnik.hr](http://www.tiskara.vjesnik.hr), na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. Zagreb, te je dostavljen HINA-i i Službenom registru propisanih informacija pri Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga. Godišnji Izvještaj sadrži finansijske izvještaje Vjesnika d.d. za razdoblje od 01.01.2014. do 31.03.2014. (TFI-POD), Međuizvještaj posloводства i Izjavu osobe odgovorne za sastavljanje finansijskih izvještaja.

## **Tromjesečni izvještaj**

za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014.

(nerevidirani izvještaji)

Zagreb, 28. travnja 2014.

## **Sadržaj**

- Set finansijskih izvještaja (TFI-POD) za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014.
- Međuizvještaj Uprave za prvo tromjesečje 2014.
- Izjava osobe odgovorne za sastavljanje finansijskih izvještaja

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA REZULTATI POSLOVANJA za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka 2014.**

U izvještajnom razdoblju nije bilo podjele dionica.

U izvještajnom razdoblju nije bilo značajnijih promjena vlasničke strukture.

U izvještajnom razdoblju nije bilo statusnih promjena.

U budućem razdoblju očekuju se poteškoće u naplati potraživanja od kupaca tiskarskih usluga i postoje slučajevi koji bi mogli izazvati značajnije troškove i negativno se odraziti na poslovanje Društva (sudski sporovi).

U prvom tromjesečju 2014. godini ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 20,4 milijuna kuna, što je za 3% više u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni rashodi, koji iznose 23,6 milijun kuna, povećani su za 2%. Društvo je ostvarilo gubitak od 3,14 milijuna kuna.

U strukturi ukupnih prihoda ostvarenih u prvom tromjesečju 2014. godine 93,5% čine prihodi od prodaje tiskarskih usluga, koji u odnosu na 2013. godinu bilježe rast od 3%. Ostali prihodi iz poslovanja sudjeluju sa 6,47%, a financijski s 0,03% u ukupnom prihodu Društva ostvarenom u prvom tromjesečju 2014. godine.

Prodajom tiskarskih usluga ostvaruje se najveći dio ukupnih prihoda Društva (19,1 milijun kuna). Manji dio prihoda (1,3 milijuna kuna) ostvaruje se: prodajom ostalih usluga (skladištenje papira, održavanje i upravljanje zgradom), prodajom otpadnog materijala te od davanja u zakup slobodnog poslovnog prostora.

Ukupni rashodi Društva su u izvještajnom razdoblju iznosili 23,6 milijun kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećani su za 2%. U strukturi ukupnih rashoda operativni rashodi sudjeluju s 99,75%, dok 0,25% ukupnih rashoda Društva čine financijski rashodi koji u prvom tromjesečju bilježe pad od 95%.

U izvještajnom razdoblju Društvo je imalo značajnih poteškoća s likvidnošću.

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2014.

do

31.3.2014

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **01453157**Matični broj subjekta (MBS): **080304753**Osobni identifikacijski broj (OIB): **83180487843**Tvrtka izdavatelj: **VJESNIK d.d. TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI**Poštanski broj i mjesto: **10000** **ZAGREB**Ulica i kućni broj: **SLAVONSKA AVENIJA 4**Adresa e-pošte: [uprava@vjesnik.hr](mailto:uprava@vjesnik.hr)Internet adresa: [www.tiskara.vjesnik.hr](http://www.tiskara.vjesnik.hr)Šifra i naziv općine/grada: **133** **ZAGREB**Šifra i naziv županije: **21** **GRAD ZAGREB**Broj zaposlenih: **273**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **1811**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **Mislav Rastić**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **01/6161-530**Telefaks: **01/3641-405**Adresa e-pošte: [mislav.rastic@vjesnik.hr](mailto:mislav.rastic@vjesnik.hr)Prezime i ime: **Roman Klancir**

(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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: VJESNIK d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	30.626.582	56.497.069
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	252.892	226.129
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	100.366	73.603
3. Goodwill	<b>006</b>	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	152.527	152.527
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	29.645.398	55.621.708
1. Zemljište	<b>011</b>	0	23.099.117
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	411.840	10.794.033
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	28.011.835	20.577.967
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	435.830	364.698
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	785.893	785.893
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	0	0
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	709.421	631.777
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	246.336	233.700
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>	1.594	1.594
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>	461.491	396.483
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	18.871	17.455
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	18.871	17.455
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	136.560.228	185.967.973
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	113.608.217	8.595.780
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	5.271.856	6.731.368
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	40.500	69.115
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	0	0
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	0	0
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	0	1.795.297
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>	108.295.861	0
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	22.915.777	177.034.300
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	22.367.381	176.828.396
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	0	200
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	518.474	149.570
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	29.923	56.134
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	36.234	337.894
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	167.186.810	242.465.043
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-9.898.511	59.147.577
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	106.168.300	106.168.300
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	0	0
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	1.337.847	1.337.847
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	1.337.847	1.337.847
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	62.604.947	23.016.366
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-89.789.106	-136.663.386
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	89.789.106	136.663.386
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-88.882.651	66.626.296
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		69.775.122
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	88.882.651	3.148.826
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	8.848.569	6.361.513
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	8.848.569	6.361.513
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	12.473	12.386.870
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	0	4.401.277
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	7.974.113
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	12.473	11.481
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	168.200.812	164.532.781
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	63.814.792	60.538.263
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	110.245	112.001
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	56.284.352	51.375.674
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	2.552.681	1.196.107
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	36.010.354	42.957.670
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	9.428.387	8.353.065
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	23.466	36.302
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	167.186.810	242.465.043
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

Napomena 1.: Dodatak bilanci popunjavaju poduzetnici koji sastavljaju konsolidirane financijske izvještaje.

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: VJESNIK d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	19.932.830	19.932.830	20.461.805	20.461.805
1. Prihodi od prodaje	112	19.470.792	19.470.792	19.952.266	19.952.266
2. Ostali poslovni prihodi	113	462.038	462.038	509.539	509.539
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	21.929.533	21.929.533	23.560.370	23.560.370
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	39.522	39.522	-69.115	-69.115
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	13.261.446	13.261.446	14.820.092	14.820.092
a) Troškovi sirovina i materijala	117	10.822.932	10.822.932	12.723.577	12.723.577
b) Troškovi prodane robe	118	159.814	159.814	137.738	137.738
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.278.701	2.278.701	1.958.777	1.958.777
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	5.444.771	5.444.771	5.102.060	5.102.060
a) Neto plaće i nadnice	121	3.555.751	3.555.751	3.265.659	3.265.659
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.168.060	1.168.060	1.159.665	1.159.665
c) Doprinosi na plaće	123	720.960	720.960	676.735	676.735
4. Amortizacija	124	2.009.322	2.009.322	2.315.485	2.315.485
5. Ostali troškovi	125	1.167.882	1.167.882	1.391.008	1.391.008
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	0	0	0	0
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	6.589	6.589	840	840
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	35.200	35.200	7.787	7.787
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	35.200	35.200	7.787	7.787
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	1.130.695	1.130.695	58.049	58.049
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	22.249	22.249	210	210
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.108.446	1.108.446	57.838	57.838
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	19.968.030	19.968.030	20.469.591	20.469.591
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	23.060.228	23.060.228	23.618.418	23.618.418
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-3.092.198	-3.092.198	-3.148.827	-3.148.827
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	3.092.198	3.092.198	3.148.827	3.148.827
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-3.092.198	-3.092.198	-3.148.827	-3.148.827
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	3.092.198	3.092.198	3.148.827	3.148.827



DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>				
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK</b>	<b>167</b>	0	0	0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	0	0	0	0
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: VJESNIK d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	001	12.636.085	11.164.081
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005	23.747	141.676
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>12.659.832</b>	<b>11.305.757</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	4.031.393	5.359.501
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	6.890.642	4.735.128
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010	107.688	240.023
5. Novčani izdaci za poreze	011	47.531	44.206
6. Ostali novčani izdaci	012	1.693.039	1.578.232
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>12.770.293</b>	<b>11.957.090</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>110.462</b>	<b>651.333</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	0	3.063
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>3.063</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>027</b>	<b>0</b>	<b>3.063</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	0	10.500
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	0	0
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	6.944	7.722
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>6.944</b>	<b>18.222</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>6.944</b>	<b>18.222</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>103.517</b>	<b>636.174</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>139.751</b>	<b>974.068</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>103.517</b>	<b>636.174</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>36.234</b>	<b>337.894</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2014. do 31.03.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	<b>001</b>	106.168.300	106.168.300
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-89.789.106	-176.251.966
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	-88.882.651	106.214.876
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>	62.604.947	23.016.366
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	-9.898.511	59.147.577
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

VJESNIK d.d.

tiskarsko izdavačke djelatnosti

10000 Zagreb, Slavonska avenija 4

# Izvješće o poslovanju I-III 2014.



Zagreb, travanj 2014.

## SADRŽAJ

• Prihodi.....	3
• Financijski prihodi.....	4
• Rashodi.....	5
• Dobit/gubitak.....	6
• Zaposleni i plaće.....	7
• Imovina.....	8
• Stanje obveza i potraživanja.....	9
• Pregled stanja novčanog deficita.....	11
• Temeljni kapital i struktura vlasništva.....	12
• Investicije.....	13
• Neto radni kapital.....	14
• Financijski pokazatelji poslovanja.....	14

### Prilozi

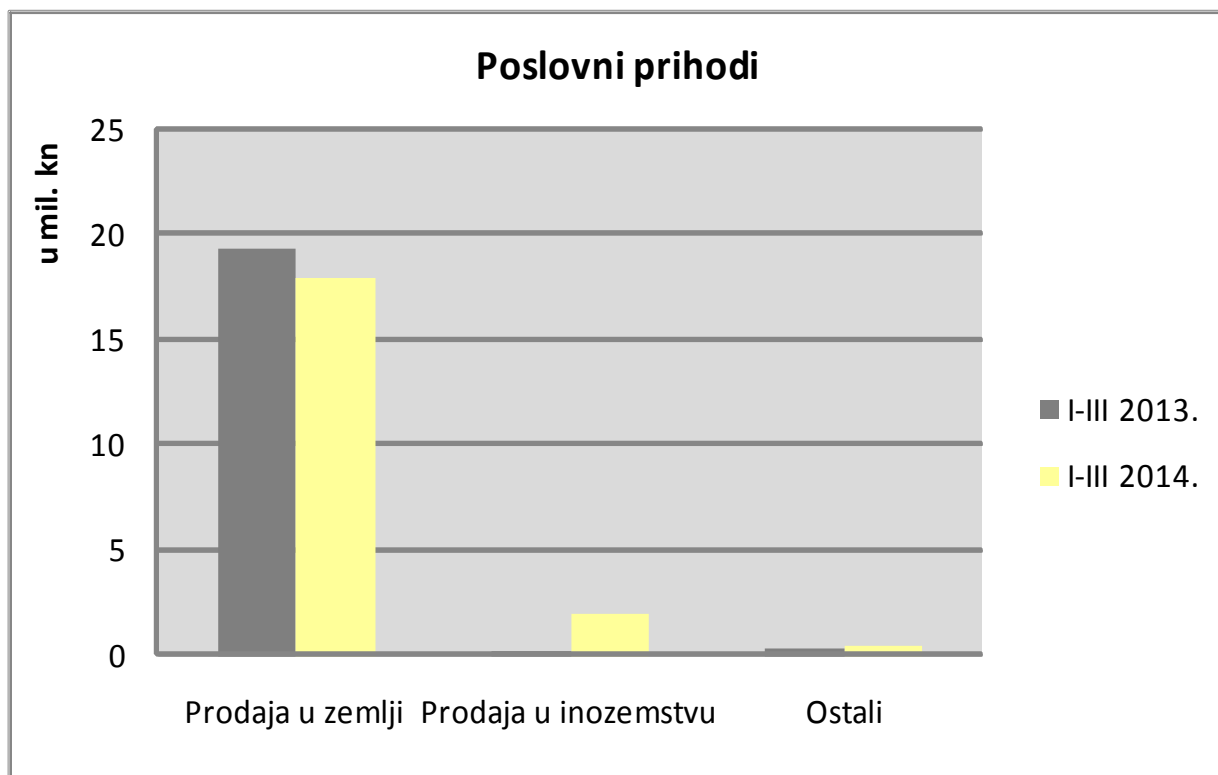
- Bilanca
- Račun dobiti i gubitka
- Novčani tok
- Izvješće o tekućim sredstvima i tekućim obvezama
- Pregled stanja obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca
- Pregled stanja obveza i potraživanja po kreditima
- Pokazatelji uspješnosti poslovanja
- Struktura radnika prema organizaciji
- Zaposleni po stručnoj spremi

## PRIHODI

U prvom tromjesečju 2014. godine ostvareni su ukupni prihodi Vjesnika d.d. u iznosu od 20.469.591,48 kune i povećani su za 3% u odnosu na ukupne prihode ostvarene u istom razdoblju prethodne godine, od čega su poslovni prihodi 20.461.804,98 kuna, dok je udio financijskih prihoda u ukupnom prihodu Društva neznatan.

UKUPNI PRIHODI	I-III 2013.		I-III 2014.		Index
	Iznos	%	Iznos	%	14/13
Poslovni prihodi	19.932.829,99	99,8	20.461.804,98	100,0	103
Financijski prihodi	35.200,19	0,2	7.786,50	0,0	22
<b>UKUPNO</b>	<b>19.968.030,18</b>	<b>100</b>	<b>20.469.591,48</b>	<b>100</b>	<b>103</b>

U prvom tromjesečju 2014. godine poslovni prihodi su povećani za 3% u odnosu na prethodnu godinu. Financijski prihodi manji su za 78%.



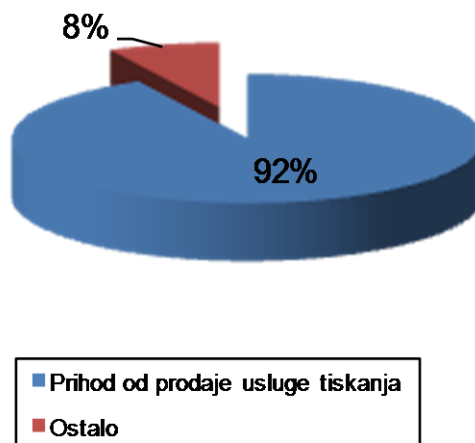
Prihodi od prodaje usluga tiskanja u zemlji u prvom tromjesečju 2014. godine sudjeluju s 87,9% u poslovnim prihodima Društva i smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 7%.

Prodaja u inozemstvu sudjeluje s 9,8% i za 733% je veća u odnosu na prethodnu godinu, dok su ostali poslovni prihodi, koji sudjeluju s 2,4% u poslovnim prihodima Društva, veći u odnosu na 2013. godinu za 36%.

u kn

POSLOVNI PRIHODI	I-III 2013.			I-III 2014.			Index 14/13
	Iznos	%		Iznos	%		
<b>1. Prihodi od prodaje u zemlji</b>							
Prihod od prodaje usluga tiskanja	18.368.261,85	92,2	95,0	17.146.799,00	83,8	95,4	93
Ostalo	966.839,52	4,9	5,0	829.468,72	4,1	4,6	86
<b>Ukupno</b>	<b>19.335.101,37</b>	<b>97,0</b>	<b>100</b>	<b>17.976.267,72</b>	<b>87,9</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>2. Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>							
Prihod od prodaje usluga tiskanja	240.314,00	1,2	100	2.000.964,17	9,8	100	833
<b>Ukupno</b>	<b>240.314,00</b>	<b>1,2</b>	<b>100</b>	<b>2.000.964,17</b>	<b>9,8</b>	<b>100</b>	<b>833</b>
<b>3. Ostali poslovni prihodi</b>							
Prihod od upravljanja i održavanja zgrade	10.071,60	0,1	2,8	149.476,06	0,7	30,8	1484
Ostalo	347.343,02	1,7	97,2	335.097,03	1,6	69,2	96
<b>Ukupno</b>	<b>357.414,62</b>	<b>1,8</b>	<b>100</b>	<b>484.573,09</b>	<b>2,4</b>	<b>100</b>	<b>136</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>19.932.829,99</b>	<b>100</b>		<b>20.461.804,98</b>	<b>100</b>		<b>103</b>

### Prihodi od prodaje u zemlji I-III 2014.



U strukturi prihoda od prodaje u zemlji usluge tiskanja sudjeluju s 95,4% i smanjene su za 7% u odnosu na prihod ostvaren u prethodnoj godini.

### FINANCIJSKI PRIHODI

Financijski prihodi u prvom tromjesečju 2014. godini iznose 7.786,50 kuna i manji su za 78% u odnosu na prihode ostvarene u istom razdoblju prethodne godine

u kn

FINANCIJSKI PRIHODI	I-III 2013.		I-III 2014.		Index 14/13
	Iznos	%	Iznos	%	
Pozitivne tečajne razlike	541,66	1,54	525,49	6,75	97
Ostalo	34.658,53	98,46	7.261,01	93,25	21
<b>UKUPNO</b>	<b>35.200,19</b>	<b>100</b>	<b>7.786,50</b>	<b>100</b>	<b>22</b>

## RASHODI

Ukupni rashodi u prvom tromjesečju 2014. godine iznose 23.618.418,21 kunu i bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu od 2%.

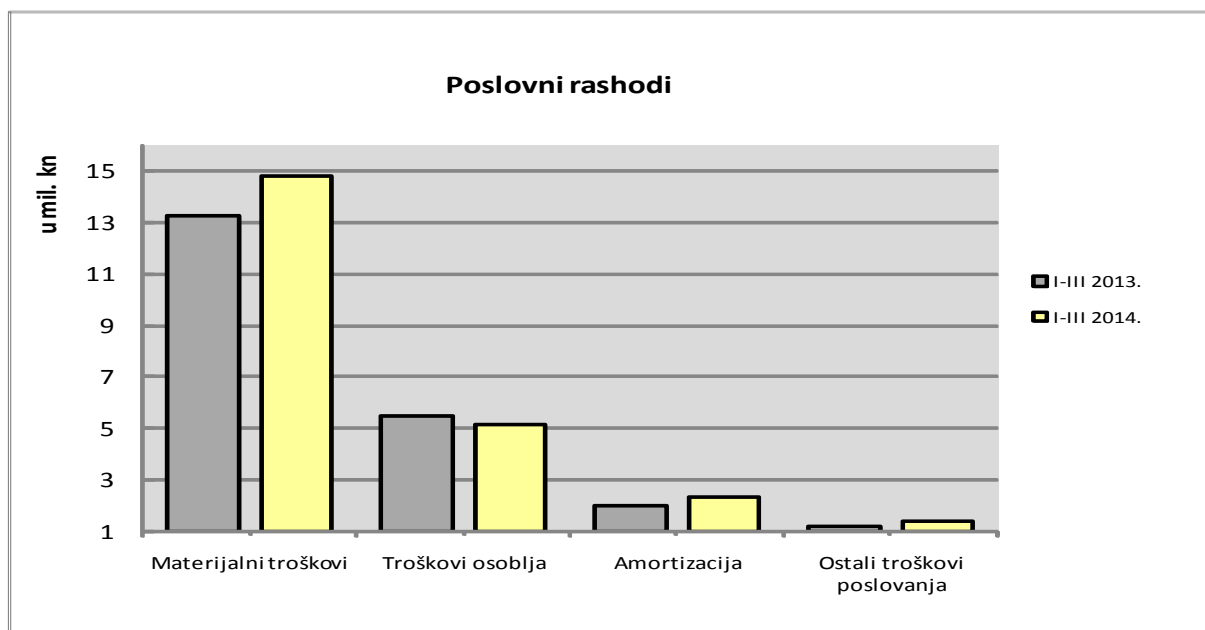
Poslovni rashodi koji čine 99,8% ukupnih rashoda Društva povećani su za 1.630.837,03 kuna ili 7%, dok su financijski rashodi koji čine 0,2% ukupnih rashoda manji za 95% ili 1.072.646,72 kuna u odnosu na rashode ostvarene u istom razdoblju 2013. godine.

*u kn*

UKUPNI RASHODI	I-III 2013.		I-III 2014.		Index 14/13
	Iznos	%	Iznos	%	
Poslovni rashodi	21.929.532,59	95,1	23.560.369,62	99,8	107
Financijski rashodi	1.130.695,31	4,9	58.048,59	0,2	5
<b>UKUPNO</b>	<b>23.060.227,90</b>	<b>100</b>	<b>23.618.418,21</b>	<b>100</b>	<b>102</b>

*u kn*

POSLOVNI RASHODI	I-III 2013.		I-III 2014.		Index 14/13
	IZNOS	%	IZNOS	%	
Materijalni troškovi	13.261.446,30	60,6	14.820.091,93	62,7	112
Troškovi osoblja	5.444.771,14	24,9	5.102.059,64	21,6	94
Amortizacija	2.009.321,87	9,2	2.315.484,74	9,8	115
Vrijednosno usklađivanje		0,0		0,0	
Rezerviranje		0,0		0,0	
Ostali troškovi poslovanja	1.174.471,39	5,4	1.391.848,16	5,9	119
<b>UKUPNO</b>	<b>21.890.010,70</b>	<b>100</b>	<b>23.629.484,47</b>	<b>100</b>	<b>108</b>



U strukturi poslovnih rashoda materijalni troškovi su povećani za 1.558.645,63 kune ili 12%. Troškovi osoblja u prvom tromjesečju 2014. godine su smanjeni za 342.711,50 kuna ili 6% u odnosu na prethodnu godinu. Ukupno obračunata amortizacija dugotrajne materijalne imovine Društva u 2014. godini iznosi 2.315.484,74 kune i povećana je u odnosu na prethodnu godinu za 15%. Ostali troškovi poslovanja manji su za 217.367,77 kuna ili 19%.

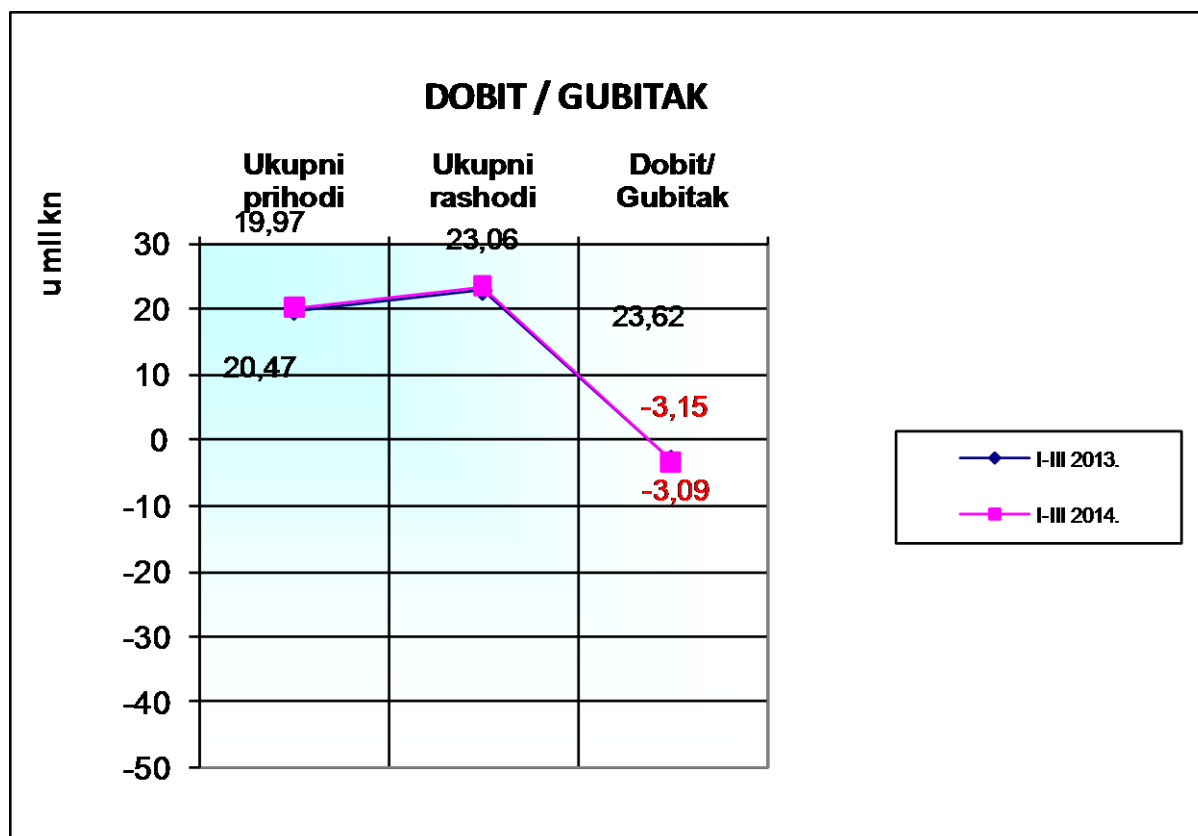


## DOBIT/GUBITAK

U prvom tromjesečju 2014. godine ukupni prihodi povećani su za 3%. Ukupni rashodi Društva su isto tako povećani za 2% i ostvaren je negativan poslovni rezultat u iznosu od 3.146.826,73 kune. To u odnosu na 2013. godinu predstavlja pad poslovnog rezultata za 2% ili 56.629,01 kunu.

*u kn*

<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>I-III 2013.</b>	<b>I-III 2014.</b>	<b>Index 14/13</b>
Ukupni prihodi	19.968.030,18	20.469.591,48	103
Ukupni rashodi	23.060.227,90	23.618.418,21	102
<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>-3.092.197,72</b>	<b>-3.148.826,73</b>	<b>102</b>



## ZAPOSLENI I PLAĆE

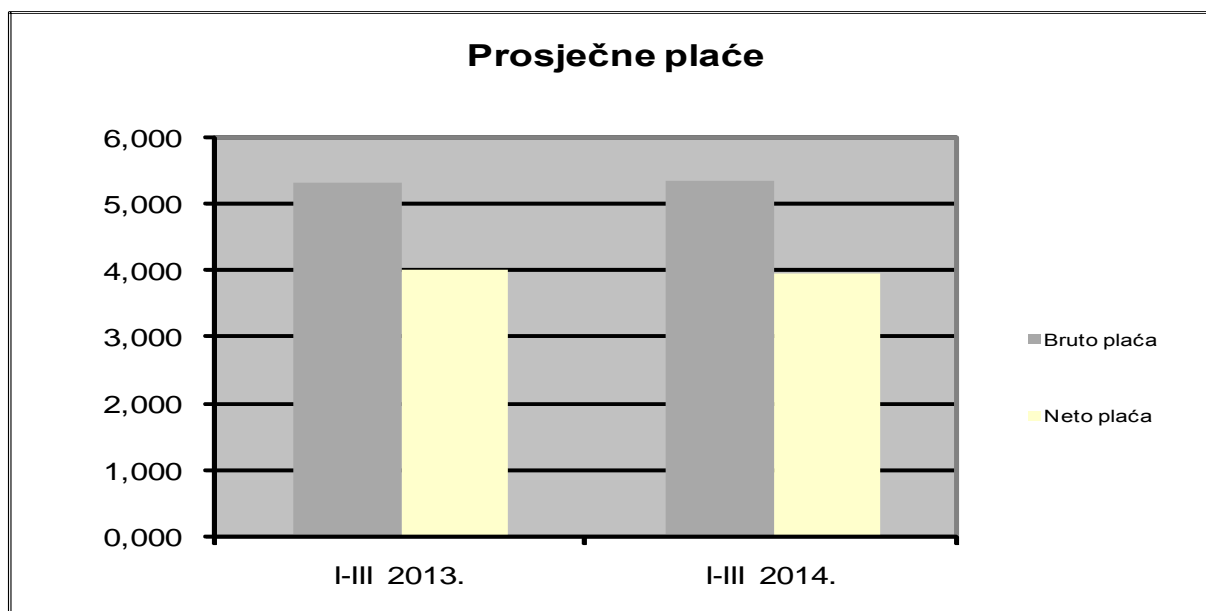
Broj zaposlenih na bazi sati rada u prvom tromjesečju 2014. godine iznosio je 275, što je smanjenje za 7% u odnosu na broj zaposlenih u prethodnoj godini.

<b>POKAZATELJ</b>	<b>I-III 2013.</b>	<b>I-III 2014.</b>	<b>Index</b>
Prosječan broj zaposlenih na bazi stanja krajem mjeseca	304	273	90
<b>Prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada</b>	<b>296</b>	<b>275</b>	<b>93</b>
Prosječna bruto plaća	5.328,25	5.358,96	101
<b>Prosječna neto plaća</b>	<b>4.010,73</b>	<b>3.954,64</b>	<b>99</b>
Najniža isplaćena prosječna bruto plaća	2.891,17	3.017,61	104
Najniža isplaćena prosječna neto plaća	2.312,87	2.383,78	103
Najviša isplaćena prosječna bruto plaća	19.089,99	34.555,21	181
Najviša isplaćena prosječna neto plaća	12.448,51	17.529,60	141

Prosječan broj zaposlenih na bazi stanja krajem mjeseca iznosio je za obračunsko razdoblje 273 radnika, što je smanjenje za 10% u odnosu na broj zaposlenih u istom razdoblju 2013. godine.

U razdoblju od 1. siječnja do 31. ožujka 2014. godine u Društvu je isplaćena prosječna bruto plaća od 5.358,96 kuna te je za 1% viša u odnosu na isplaćenu bruto plaću u prethodnoj godini.

Prosječna neto plaća isplaćena je u iznosu od 3.954,64 kuna ili 1% manja u odnosu na neto plaću isplaćenu u 2013. godini.

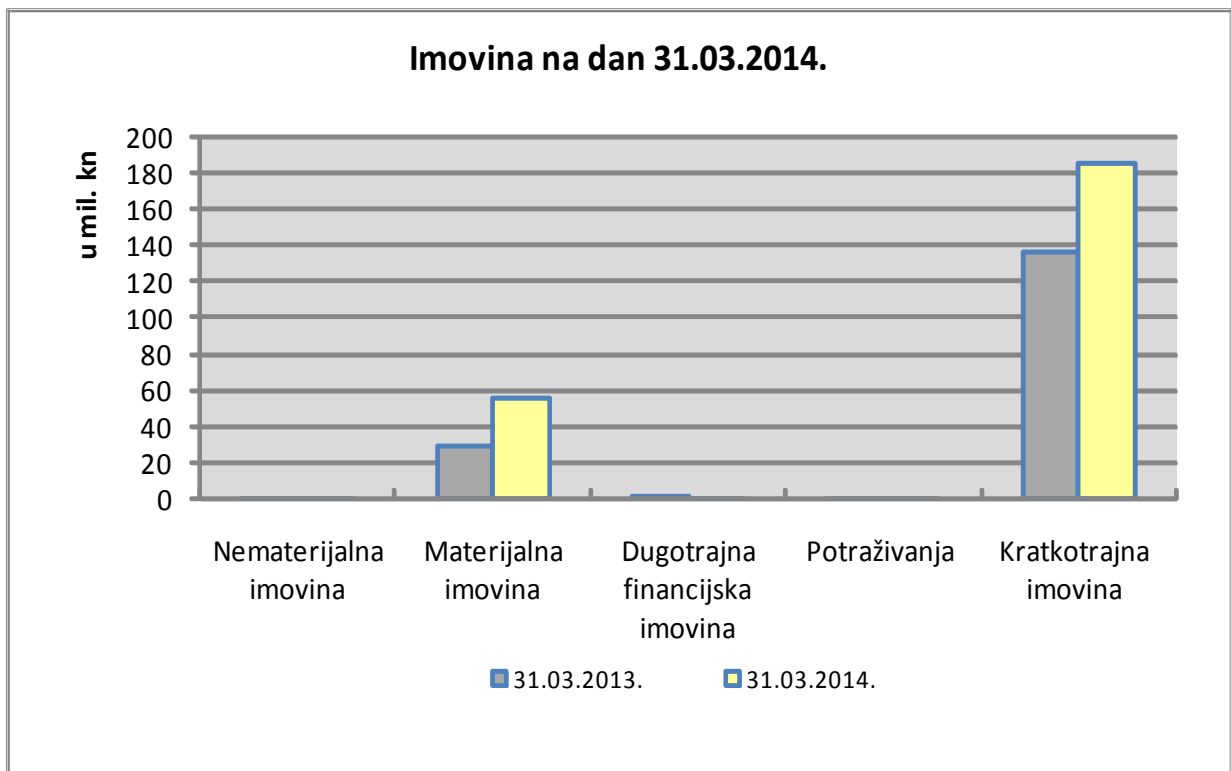


## IMOVINA

Na dan sastavljanja bilance dugotrajna imovina iznosila je 56.497.069,23 kuna i činila 23,3%, a kratkotrajna 185.967.973,34 kuna ili 76,7% ukupne aktive Društva.

*u kn*

<b>Imovina</b>	<b>31.03.2013.</b>	<b>31.03.2014.</b>	<b>Indeks 3/2</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Nematerijalna imovina	252.892,49	226.129,25	89
Materijalna imovina	29.645.398,06	55.621.708,06	188
Dugotrajna financijska imovina	709.420,79	631.777,40	89
Potraživanja	18.870,64	17.454,52	92
Kratkotrajna imovina	136.560.227,76	185.967.973,34	136



## STANJE OBVEZA I POTRAŽIVANJA

Ukupne obveze na dan 31. ožujka 2014. godine iznosile su 176.919.651,02 kuna i veće su za 5% u odnosu na 2013. godinu. Od toga su dugoročne obveze iznosile 12.386.870,12 kuna i činile 7%, a kratkoročne 164.532.780,90 kuna i činile 93% ukupnih obveza Društva. Dospjele ukupne obveze iznosile su 72.238.826,35 kuna i veće su za 3,3% u odnosu na prethodno razdoblje.

Kratkoročne obveze na dan 31. ožujka 2014. godine su 164.532.780,90 kuna i manje su za 2% u odnosu na obveze na dan 31. ožujka 2013. godine. Sastoje se od obveza: prema kreditorima u iznosu od 60.538.262,67 kune, za predujmove u iznosu od 112.001,35 kuna, prema dobavljačima u iznosu od 51.375.674,15 kune, prema zaposlenima u iznosu od 1.196.107,29 kuna, za poreze, doprinose i slična davanja u iznosu od 42.957.670,03 kuna te ostalih obveza od 8.353.065,41 kune. Obveze prema dobavljačima na dan 31. prosinca 2013. godine manje su za 9%. Dospjele obveze iznosile su 42.978.662,76 kunu ili 72,4% ukupnih obveza prema dobavljačima i veće su u odnosu na 2013. godinu za 3,3%.

Ukupna potraživanja na dan 31. ožujka 2014. godine iznosila su 176.889.513,90 kuna i povećana su u odnosu na prethodnu godinu za 683%. Od toga su dugoročna potraživanja iznosila 413.937,84 kune ili 0,23%, a kratkoročna 177.034.299,64 kuna ili 99,76% ukupnih potraživanja Društva. Dospjela ukupna potraživanja iznosila su 176.832.267,90 kuna.

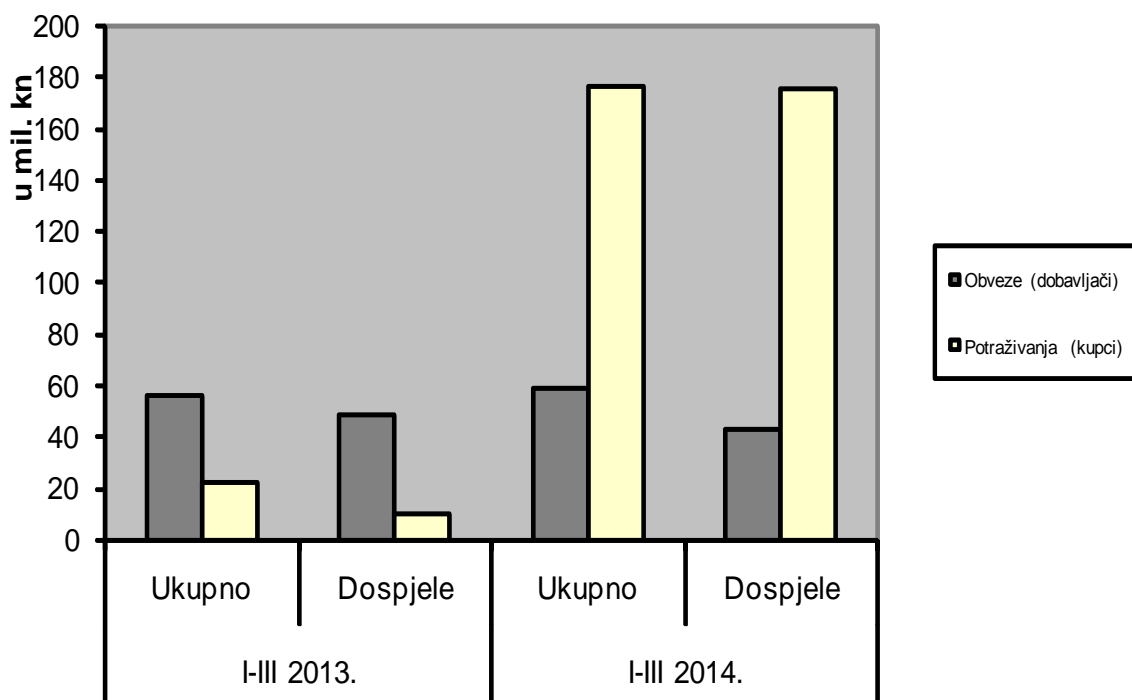
Kratkoročna potraživanja na dan 31. ožujka 2014. godine su 177.034.299,64 kuna i povećana su za 673% u odnosu na potraživanja na dan 31. ožujka 2013. godine. Sastoje se od potraživanja: potraživanja od kupaca u iznosu od 176.828.395,66 kune, potraživanja od zaposlenika u iznosu od 200,00 kuna i potraživanja od države i ostalih institucija u iznosu od 149.570,06 kuna i ostalih potraživanja u iznosu od 56.133,52 kune.

Potraživanja od kupaca na dan 31. ožujka 2014. godine povećana su za 691%. Dospjela potraživanja iznosila su 176.832.207,90 kuna ili 100% ukupnih potraživanja od kupaca i povećana su u odnosu na 31. ožujka 2013. godine za 691%.

*u kn*

Naziv	I-III 2013.		I-III 2014.	
	Ukupno	Dospjele	Ukupno	Dospjele
<b>Obveze (dobavljači)</b>	<b>56.284.351,84</b>	<b>48.588.051,00</b>	<b>59.349.786,99</b>	<b>42.978.672,40</b>
- za investicije	265.105,31	265.105,31	25.559,22	9,64
- ostali dobavljači	56.019.246,53	48.322.945,69	59.324.227,77	42.978.662,76
<b>Potraživanja (kupci)</b>	<b>22.367.380,62</b>	<b>10.308.611,63</b>	<b>176.828.395,66</b>	<b>175.236.718,22</b>
- kupci u zemlji	21.862.614,08	9.974.020,68	173.449.486,76	173.449.486,76
- kupci u inozemstvu	504.766,54	334.590,95	3.378.908,90	1.787.231,46

### Stanje obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca





## TEMELJNI KAPITAL I STRUKTURA VLASNIŠTVA

Temeljni kapital Vjesnika iznosi 106.168.300 kuna i podijeljen je na 1.061.683 redovne dionice nominalne vrijednosti 100,00 kuna. Dionice su izdane u tri serije i to 488.825 dionica serije A , 493.416 dionica serije B i 79.442 dionice serije C.

### TEMELJNI KAPITAL I DIONICE

<b>Temeljni kapital</b>	<b>106.168.300,00</b>	<b>kn</b>
<b>Broj dionica</b>	<b>1.061.683</b>	
Serija	488.825	A
Kontrolni brojevi dionica	0000001 - 0488825	A
Serija	493.416	B
Kontrolni brojevi dionica	0000001 - 0493416	B
Serija	79.442	C
Kontrolni brojevi dionica	0000001-0079442	C
<b>Nominalna vrijednost</b>	<b>100,00</b>	<b>kn</b>

### STRUKTURA VLASNIŠTVA

stanje na dan 31.03.2014.

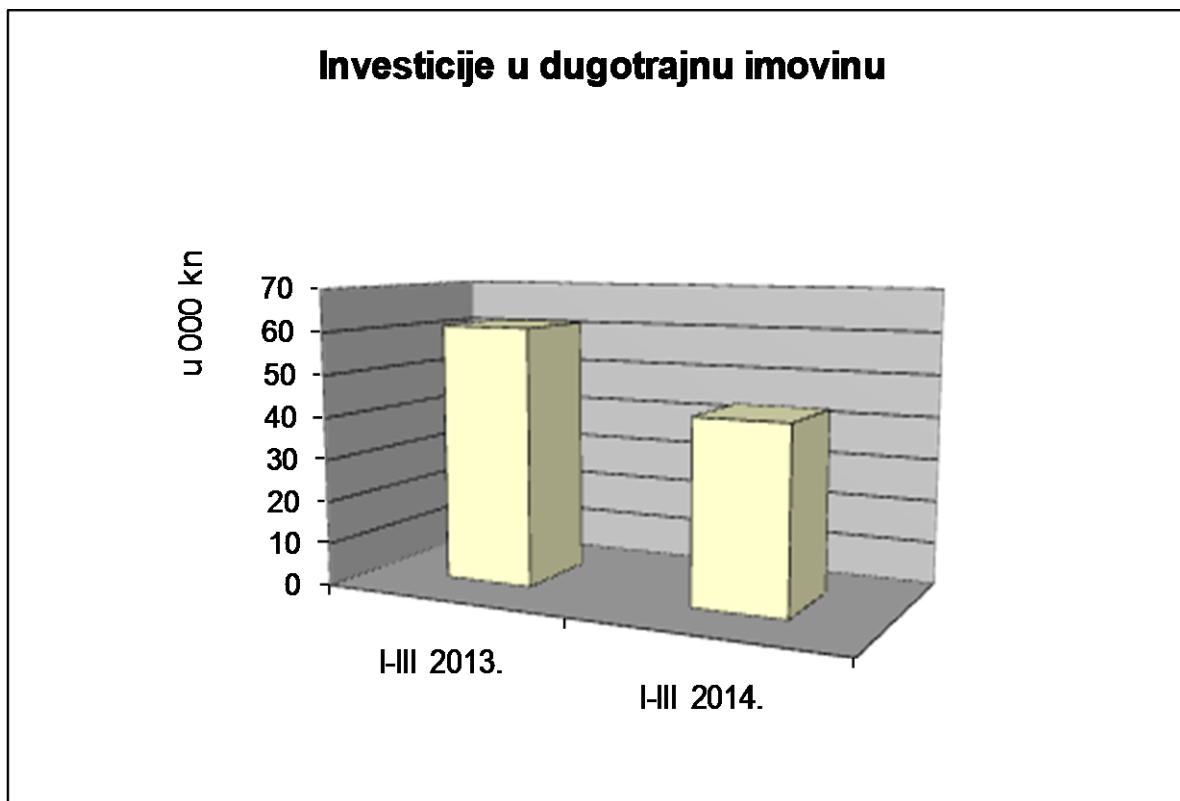
<b>Vlasnik - Upravitelj - Skrbnik</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Serija</b>	<b>Iznos u kn</b>	<b>%</b>
<b>1.) Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</b> Upravitelj: CERP	<b>425.955</b>	<b>A + C</b>	<b>42.595.500</b>	<b>40,12</b>
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	346.513	A	34.651.300	32,64
Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje	79.442	C	7.944.200	7,48
<b>2.) Fond hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji</b> Upravitelj: Erste invest d.o.o. Skrbnik: Societe Generale - Splitska banka d.d.	<b>260.006</b>	<b>B</b>	<b>26.000.600</b>	<b>24,49</b>
<b>3.) Republika Hrvatska</b> Upravitelj: CERP Skrbnik: Ministarstvo financija	<b>233.410</b>	<b>B</b>	<b>23.341.000</b>	<b>21,98</b>
<b>4.) CERP</b>	<b>28.235</b>	<b>A</b>	<b>2.823.500</b>	<b>2,66</b>
<b>5.) Vjesnik d.d.</b> (vlastite dionice)	<b>17.702</b>	<b>A</b>	<b>1.770.200</b>	<b>1,67</b>
<b>6.) Matkon d.o.o.</b>	<b>13.897</b>	<b>A</b>	<b>1.389.700</b>	<b>1,31</b>
<b>7.) Vjekoslav Palić</b>	<b>11.643</b>	<b>A</b>	<b>1.164.300</b>	<b>1,10</b>
<b>8.) Ivan Granić</b>	<b>5.708</b>	<b>A</b>	<b>570.800</b>	<b>0,54</b>
<b>9.) Silvano Štoković</b>	<b>583</b>	<b>A</b>	<b>58.300</b>	<b>0,05</b>
<b>10.) Manjinski dioničari</b>	<b>64.544</b>	<b>A</b>	<b>6.454.400</b>	<b>6,08</b>

## INVESTICIJE

U 2013. godini u dugotrajnu materijalnu imovinu investirano je ukupno 171.997,09 kune.

*u kn*

<b>MATERIJALNA IMOVINA</b>	<b>I-III 2013.</b>	<b>I-III 2014.</b>	<b>Index 14/13</b>
1. Građevinski objekti			
2. Tehnička postrojenja i uređaji	57.731,36	40.485,90	70
3. Uredska oprema	1.583,00	0,00	
4. Kompjutorska oprema			
5. Telefonski aparati			
6. Transportna sredstva	-2.250,64	0,00	
7. Uredski namještaj	4.000,00	2.450,00	61
8. Pogonski inventar			
9. Alati			
<b>UKUPNO</b>	<b>61.063,72</b>	<b>42.935,90</b>	<b>70</b>





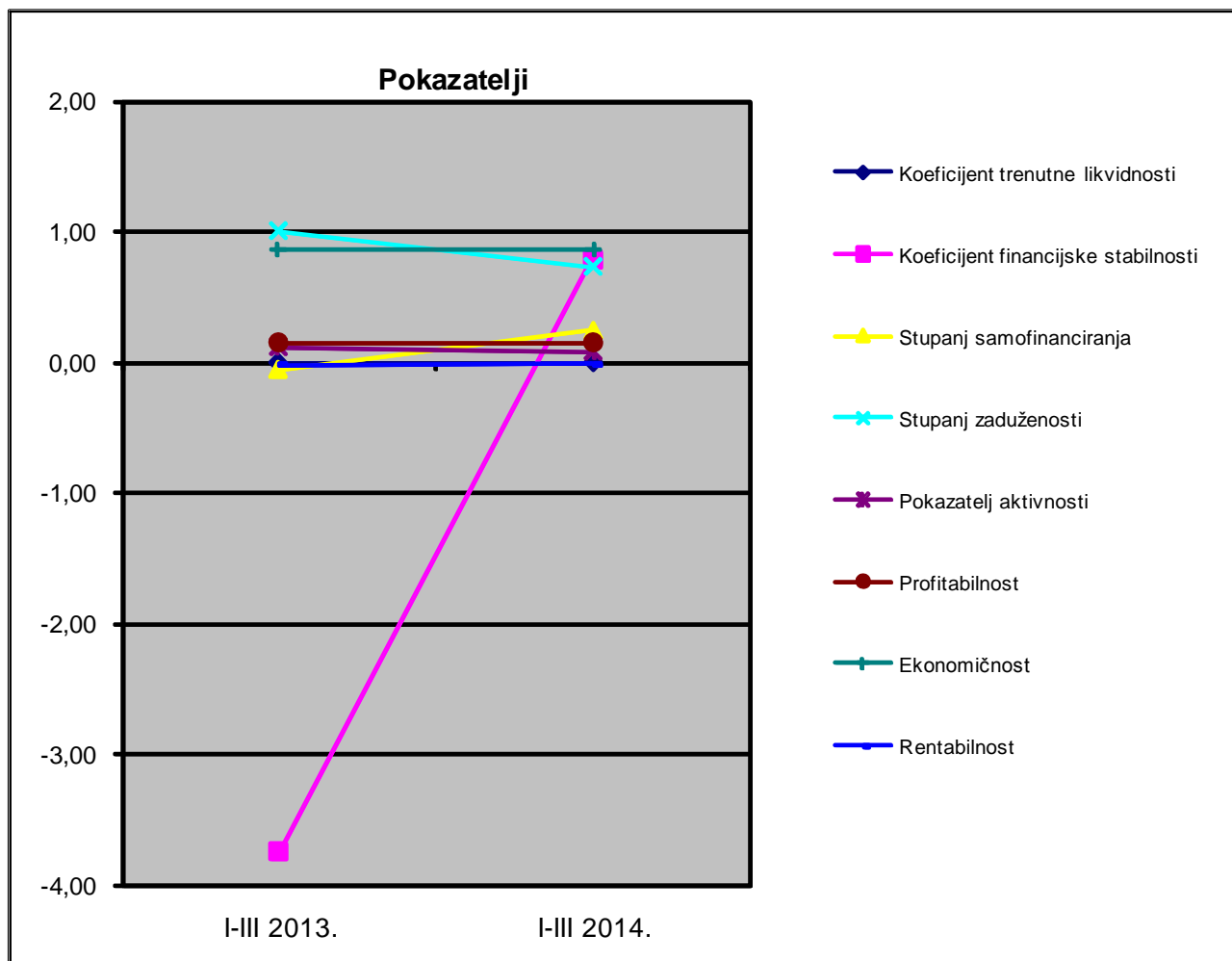
## NETO RADNI KAPITAL

Neto radni kapital, kao razlika tekućih sredstava i tekućih obveza Društva, na dan 31. ožujka 2014. godine iznosi 21.398.890,14 kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio -31.664.050,77 kuna. Pozitivan trend rezultat je povećanja tekućih sredstava Društva i to pozicije kratkotrajnih potraživanja od kupaca.

## FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

U 2014. godini nije došlo do značajnijih promjena poslovnih aktivnosti u Vjesniku d.d.

POKAZATELJ	I-III 2013.	I-III 2014.	Indeks
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,000215	0,002054	953
Koeficijent financijske stabilnosti	-3,74	0,79	-21
Stupanj samofinanciranja	-0,05	0,25	-487
Stupanj zaduženosti	1,01	0,73	73
Pokazatelj aktivnosti	0,12	0,08	71
Profitabilnost	0,154	0,153	99
Ekonomičnost	0,87	0,87	100
Rentabilnost	-0,02	-0,01	74



- Na dan bilance 31.03.2014. koeficijent trenutne likvidnosti povećao se za 853% što je posljedica povećanja novca te smanjenja kratkoročnih obveza Društva.
- Koeficijent ubrzane likvidnosti iznosi 1,08 zbog povećanja kratkoročnih potraživanja, a u istom razdoblju 2013 godine iznosio je 0,14.
- Koeficijent tekuće likvidnosti povećao se za 39% zbog smanjenja kratkotrajnih obveza i povećanja kratkotrajnih potraživanja.
- Koeficijent financijske stabilnosti iznosi 0,79 što predstavlja značajno povećanje od 573% u odnosu na prošlo razdoblje kada je iznosio -3,74.
- Koeficijent zaduženosti, kao odnos ukupnih obveza i ukupne imovine, u promatranom razdoblju smanjio se za 27%.
- Koeficijent vlastitog financiranja se povećao za 600% što je posljedica povećanja kapitala i rezervi.
- Zbog povećanja kapitala i rezervi povećao se i koeficijent financiranja za 773%.
- Koeficijent obrtaja ukupne imovine smanjio se za 29% zbog povećanja ukupne imovine.
- Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine smanjio se za 25% zbog znatnog povećanja kratkotrajne imovine.
- Koeficijentom obrtaja potraživanja iskazuje se brzina naplate potraživanja (omjer ukupnih prihoda i potraživanja) i on se smanjio za 87%.
- Pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja isti je u odnosu na prošlu godinu.
- Pokazatelj rentabilnosti veći je u odnosu na prošlu godinu za 50%.

## **PRILOG**

U prilogu se nalaze temeljna financijska izvješća za tekuću i prethodnu godinu kao i podaci potrebni za sagledavanje poslovanja Društva u prvom tromjesečju 2014. godine.

## BILANCA na dan 31. ožujka

u kn

	Naziv pozicije	2013.	2014.	Index 3/2
0	1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>				
1.	<b>Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital</b>			
2.	<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>30.626.581,98</b>	<b>56.497.069,23</b>	<b>184</b>
2.1.	<b>Nematerijalna imovina</b>	<b>252.892,49</b>	<b>226.129,25</b>	<b>89</b>
2.1.1.	Koncesije, patenti, licencije, robne i u služne marke, softver i os	100.365,95	73.602,71	73
2.1.2.	Nematerijalna imovina u pripremi	152.526,54	152.526,54	100
2.2.	<b>Materijalna imovina</b>	<b>29.645.398,06</b>	<b>55.621.708,06</b>	<b>188</b>
2.2.1.	Zemljište	0,00	23.099.116,95	
2.2.2.	Građevinski objekti	411.839,55	10.794.033,47	2.621
2.2.3.	Postrojenja i oprema	28.011.835,44	20.577.967,32	73
2.2.4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	435.830,39	364.697,64	84
2.2.5.	Predujmovi za materijalnu imovinu	0,00	0,00	
2.2.6.	Materijalna imovina u pripremi	0,00	0,00	
2.2.7.	Ostala materijalna imovina	785.892,68	785.892,68	100
2.3.	<b>Dugotrajna financijska imovina</b>	<b>709.420,79</b>	<b>631.777,40</b>	<b>89</b>
2.3.1.	Sudjelujući interesi (udjeli)	246.336,00	233.700,00	95
2.3.2.	Ulaganja u vrijednosne papire	1.594,08	1.594,08	100
2.3.3.	Dani zajmovi, depoziti i slično	461.490,71	396.483,32	86
2.4.	<b>Potraživanja</b>	<b>18.870,64</b>	<b>17.454,52</b>	<b>92</b>
2.4.1.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	18.870,64	17.454,52	92
3.	<b>Kratkotrajna imovina (obrotna sredstva)</b>	<b>136.560.227,76</b>	<b>185.967.973,34</b>	<b>136</b>
3.1.	<b>Zalihe</b>	<b>113.608.216,65</b>	<b>8.595.779,95</b>	<b>8</b>
3.1.1.	Sirovine i materijal	5.271.855,77	6.731.367,64	128
3.1.2.	Proizvodnja u tijeku	40.499,94	69.114,85	171
3.1.3.	Predujmovi za zalihe	0,00	1.795.297,46	
3.1.4.	Dugotrajna imovina namjenjena prodaji	108.295.860,94	0,00	
3.2.	<b>Potraživanja</b>	<b>22.915.777,42</b>	<b>177.034.299,64</b>	<b>773</b>
3.2.1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
3.2.2.	Potraživanja od kupaca	22.367.380,62	176.828.395,66	791
3.2.3.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	0,00	200,00	
3.2.4.	Potraživanja od države i drugih institucija	518.473,76	149.570,06	29
3.2.5.	Ostala potraživanja	29.923,04	56.133,92	188
3.3.	<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
3.3.1.	Dani zajmovi, depoziti i slično	0,00	0,00	
3.4.	<b>Novac u banci i blagajni</b>	<b>36.233,69</b>	<b>337.893,75</b>	<b>933</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>167.186.809,74</b>	<b>242.465.042,57</b>	<b>145</b>
<b>PASIVA</b>				
1.	<b>Kapital i rezerve</b>	<b>-9.898.510,59</b>	<b>59.147.576,71</b>	<b>-598</b>
1.1.	<b>Temeljni (upisani) kapital</b>	<b>106.168.300,00</b>	<b>106.168.300,00</b>	<b>100</b>
1.2.	<b>Rezerve iz dobiti</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
1.3.	<b>Revalorizacijske rezerve</b>	<b>62.604.946,99</b>	<b>23.016.366,39</b>	
1.4.1.	Zakonske rezerve	0,00	0,00	
1.4.2.	Rezerve za vlastite dionice	1.337.846,60	1.337.846,60	100
1.4.3.	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavaka)	1.337.846,60	1.337.846,60	100
1.4.4.	Ostale rezerve	0,00	0,00	
1.5.1.	<b>Zadržana dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>39.588.580,60</b>	
1.5.2.	<b>Preneseni gubitak</b>	<b>89.789.106,10</b>	<b>176.251.966,10</b>	<b>196</b>
1.6.	<b>Dobit poslovne godine</b>	<b>2.707,42</b>	<b>86.580.514,51</b>	<b>3.197.897</b>
1.7.	<b>Gubitak poslovne godine</b>	<b>88.885.358,90</b>	<b>19.954.218,69</b>	<b>22</b>
2.	<b>Rezerviranja</b>	<b>8.848.569,22</b>	<b>6.361.512,54</b>	<b>72</b>
2.1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	8.848.569,22	6.361.512,54	72
2.2.	Druga rezerviranja			
3.	<b>Dugoročne obveze</b>	<b>12.472,58</b>	<b>12.386.870,12</b>	<b>99.313</b>
3.1.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0,00	4.401.276,75	
3.2.	Obveze prema dobavljačima	0,00	7.974.112,84	
3.3.	Ostale dugoročne obveze	12.472,58	11.480,53	92
4.	<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>168.200.812,16</b>	<b>164.532.780,90</b>	<b>98</b>
4.1.	Obveze za zajmove, depozite i slično	0,00	0,00	
4.2.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	63.814.792,48	60.538.262,67	95
4.3.	Obveze za predujmove	110.245,39	112.001,35	102
4.4.	Obveze prema dobavljačima	56.284.351,84	51.375.674,15	91
4.5.	Obveze prema zaposlenicima	2.552.681,28	1.196.107,29	47
4.6.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	36.010.353,92	42.957.670,03	119
4.8.	Ostale kratkoročne obveze	9.428.387,25	8.353.065,41	89
5.	<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućega razdoblja</b>	<b>23.466,37</b>	<b>36.302,30</b>	<b>155</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>167.186.809,74</b>	<b>242.465.042,57</b>	<b>145</b>

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka

u kn

Redni broj	Naziv pozicije	2013. ostvareno	2014. ostvareno	Index
				3/2
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>19.932.829,99</b>	<b>20.461.804,98</b>	<b>103</b>
1.1.	Prihod od prodaje usluga tiskanja	18.608.575,85	19.147.763,17	103
	u zemlji	18.368.261,85	17.146.799,00	93
	u inozemstvo	240.314,00	2.000.964,17	833
1.2.	Prihod od prodaje ostalih usluga	327.940,09	295.758,32	90
	Prihod od prodaje usluga - električne energije	279.717,55	267.498,95	96
	Prihod od prodaje usluga (telefon)	1.232,31	4.559,37	370
	Ostalo	46.990,23	23.700,00	50
1.3.	Prihod od prodaje otpadnog materijala	442.820,66	426.354,40	96
1.4.	Prihod od skladištenja papira	91.455,00	82.390,00	90
1.5.	Prihodi od poslovnog najma	104.623,77	24.966,00	24
1.6.	Prihod od upravljanja i održavanja zgrade	10.071,60	149.476,06	1.484
1.7.	Ostali prihodi	347.343,02	335.097,03	96
<b>2.</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>21.929.532,59</b>	<b>23.560.369,62</b>	<b>107</b>
	Povećanje zaliha nedovršene proizvodnje	0,00	69.114,85	
	Smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje	39.521,89	0,00	
2.1.	RASHODI RAZDOBLJA	21.890.010,70	23.629.484,47	108
2.1.1.	Materijalni troškovi	13.261.446,30	14.820.091,93	112
	Troškovi sirovina i materijala	10.822.931,99	12.723.576,78	118
	Osnovni materijal	7.372.132,12	8.960.525,35	122
	Pomoćni materijal	555.731,27	764.851,86	138
	Rezervni dijelovi za održavanje i popravak	96.732,79	519.054,78	537
	Energija	2.763.711,64	2.447.966,89	89
	Električna energija	1.416.015,34	1.312.925,98	93
	Plin	384.576,96	409.878,55	107
	Energija - grijanje/hlađenje	946.544,36	707.379,48	75
	Gorivo za pogon automobila	16.574,98	17.782,88	107
	Ostalo	34.624,17	31.177,90	90
	Troškovi prodane robe	159.813,71	137.738,04	86
2.1.2.	Vanjski troškovi ( usluge )	2.278.700,60	1.958.777,11	86
	Prijevozne usluge	6.450,00	22.002,14	341
	Telefonski troškovi	27.766,71	22.495,31	81
	Troškovi mobitela	72.888,44	81.389,84	112
	Troškovi interneta	89.217,00	0,00	0
	Pošanski troškovi	147.584,51	135.449,63	92
	Usluge grafičke pripreme, tiska i dorade	383.410,90	166.251,80	43
	Tekuće održavanje	484.648,99	455.868,36	94
	Iznošenje i odvoz smeća	85.160,84	77.555,54	91
	Odvod i pročišćavanje otpadnih i atmosferskih voda	45.970,69	0,00	0
	Troškovi vode	122.910,64	52.246,71	43
	Usluge zaštite okoliša	84.840,85	107.521,57	127
	Ostali troškovi poslovanja	727.851,03	837.996,21	115
2.1.3.	Troškovi osoblja	5.444.771,14	5.102.059,64	94
2.1.4.	Amortizacija	2.009.321,87	2.315.484,74	115
2.1.5.	Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	0,00	0,00	
2.1.6.	Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	0,00	0,00	
2.1.7.	Rezerviranja	0,00	0,00	
	Ostali troškovi poslovanja	1.174.471,39	1.391.848,16	119
	Naknade zaposlenima	20.400,00	13.200,00	65
	Naknada troškova prijevoza na posao i s posla	360.140,00	352.766,82	98
	Komunalna i vodna naknada	523.344,72	515.732,28	99
	Ostalo	270.586,67	510.149,06	189
<b>3.</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>35.200,19</b>	<b>7.786,50</b>	<b>22</b>
3.1.	Pozitivne tečajne razlike	541,66	525,49	97
3.2.	Ostalo	34.658,53	7.261,01	21
<b>4.</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>1.130.695,31</b>	<b>58.048,59</b>	<b>5</b>
4.1.	Kamate	1.108.446,38	57.838,23	5
4.2.	Negativne tečajne razlike	22.248,93	210,36	1
4.3.	Ostalo	0,00	0,00	
<b>5.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>19.968.030,18</b>	<b>20.469.591,48</b>	<b>103</b>
<b>6.</b>	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>23.060.227,90</b>	<b>23.618.418,21</b>	<b>102</b>
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>-3.092.197,72</b>	<b>-3.148.826,73</b>	<b>102</b>

**NOVČANI TOK**  
za razdoblje od 1. siječnja do 31. ožujka

u kn

Redni broj	Naziv pozicije	2013.	2014.	Index 3/2
0	1	2	3	4
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>				
1.1.	Novčani primici od kupaca	12.636.085,33	11.164.080,71	88
1.2.	Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.			
1.3.	Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta			
1.4.	Novčani primici s osnove povrata poreza			
1.5.	Ostali novčani primici	23.746,50	141.675,83	597
<b>1.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI</b>	<b>12.659.831,83</b>	<b>11.305.756,54</b>	<b>89</b>
2.1.	Novčani izdaci dobavljačima	4.031.393,32	5.359.501,34	133
2.2.	Novčani izdaci za zaposlene	6.890.642,19	4.735.127,93	69
2.3.	Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta			
2.4.	Novčani izdaci za kamate	107.687,66	240.023,03	223
2.5.	Novčani izdaci za poreze	47.531,21	44.205,78	93
2.6.	Ostali novčani izdaci	1.693.039,05	1.578.231,86	93
<b>2.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI</b>	<b>12.770.293,43</b>	<b>11.957.089,94</b>	<b>94</b>
<b>3.</b>	<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>4.</b>	<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>110.461,60</b>	<b>651.333,40</b>	
<b>INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
5.1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i	0,00	3.062,50	###
5.2.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti			
<b>5.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI</b>	<b>0,00</b>	<b>3.062,50</b>	<b>###</b> <b>###</b>
<b>6.</b>	<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>7.</b>	<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>0,00</b>	<b>3.062,50</b>	<b>###</b> <b>###</b>
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
8.1.	Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i	0,00	10.500,00	###
8.2.	Ostali primici od financijskih aktivnosti	6.944,43	7.722,04	111
<b>8.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI</b>	<b>6.944,43</b>	<b>18.222,04</b>	<b>262</b>
9.1.	Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica			
9.2.	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica			
9.3.	Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti			
<b>9.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>10.</b>	<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>6.944,43</b>	<b>18.222,04</b>	<b>262</b>
<b>11.</b>	<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>12.</b>	<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>13.</b>	<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka</b>	<b>103.517,17</b>	<b>636.173,86</b>	
<b>14.</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>139.750,86</b>	<b>974.067,61</b>	<b>697</b>
<b>15.</b>	<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>16.</b>	<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>103.517,17</b>	<b>636.173,86</b>	
<b>17.</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>36.233,69</b>	<b>337.893,75</b>	<b>933</b>

**IZVJEŠĆE O TEKUĆIM SREDSTVIMA I TEKUĆIM OBVEZAMA**  
na dan 31.03.

*u kn*

<b>Opis</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2/1</b>
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>TEKUĆA SREDSTVA</b>			
<b>Zalihe</b>	<b>113.608.216,65</b>	<b>8.595.779,95</b>	<b>8</b>
- sirovine i materijal	5.271.855,77	6.731.367,64	128
- proizvodnja u tijeku	40.499,94	69.114,85	171
- predujmovi za zalihe	0,00	1.795.297,46	#DIV/0!
- dugotrajna imovina namjenjena prodaji	108.295.860,94	0,00	
<b>Potraživanja</b>	<b>22.915.777,42</b>	<b>177.034.299,64</b>	<b>773</b>
- od kupaca	22.367.380,62	176.828.395,66	791
- od zaposlenika i članova poduzetnika	0,00	200,00	#DIV/0!
- od države i drugih institucija	518.473,76	149.570,06	29
- ostala potraživanja	29.923,04	56.133,92	188
<b>Financijska imovina</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
Dani zajmovi, depoziti i slično	0,00	0,00	
<b>Novac u banci i blagajni</b>	<b>36.233,69</b>	<b>337.893,75</b>	<b>933</b>
<b>UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA</b>	<b>136.560.227,76</b>	<b>185.967.973,34</b>	<b>136</b>
<b>TEKUĆE OBVEZE</b>			
- prema bankama i dr. fin. institucijama	63.814.792,48	60.538.262,67	95
- za predujmove	110.245,39	112.001,35	102
- prema dobavljačima	56.284.351,84	51.375.674,15	91
- prema zaposlenicima	2.552.681,28	1.196.107,29	47
- za poreze, doprinose i slična davanja	36.010.353,92	42.957.670,03	119
- ostale kratkoročne obveze	9.428.387,25	8.353.065,41	89
- odgođeno plać. troškova i prihoda budućeg razdoblja	23.466,37	36.302,30	155
<b>UKUPNE TEKUĆE OBVEZE</b>	<b>168.224.278,53</b>	<b>164.569.083,20</b>	<b>98</b>
<b>NETO RADNI KAPITAL</b>	<b>-31.664.050,77</b>	<b>21.398.890,14</b>	<b>-68</b>

**PREGLED STANJA OBVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA I  
POTRAŽIVANJA OD KUPACA  
na dan 31.12.**

*u kn*

Opis	2012.	2013.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>Obveze prema dobavljačima</b>	<b>46.501.172,51</b>	<b>55.378.935,61</b>	<b>119</b>
- Dobavljači u zemlji	37.504.941,30	51.367.730,07	137
- Dobavljači iz inozemstva	8.996.231,21	4.011.205,54	45
<b>Dospjele obveze</b>	<b>41.521.375,77</b>	<b>39.589.891,60</b>	<b>95</b>
- Dobavljači u zemlji	32.934.295,28	38.508.672,20	117
- Dobavljači iz inozemstva	8.587.080,49	1.081.219,40	13
<b>Obveze za investicije</b>	<b>227.772,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
- Dobavljači u zemlji	227.772,76	0,00	0
- Dobavljači iz inozemstva	0,00	0,00	
<b>Dospjele obveze</b>	<b>204.753,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
- Dobavljači u zemlji	204.753,48	0,00	0
- Dobavljači iz inozemstva	0,00	0,00	
<b>UKUPNE OBVEZE</b>	<b>46.728.945,27</b>	<b>55.378.935,61</b>	<b>119</b>
- U zemlji	37.732.714,06	51.367.730,07	136
- U inozemstvu	8.996.231,21	4.011.205,54	45
<b>UKUPNO DOSPJELE OBVEZE</b>	<b>41.726.129,25</b>	<b>39.589.891,60</b>	<b>95</b>
- U zemlji	33.139.048,76	38.508.672,20	116
- U inozemstvu	8.587.080,49	1.081.219,40	13
<b>Obveze prema državnom proračunu - PDV</b>	<b>17.529.991,50</b>	<b>5.276.173,05</b>	<b>30</b>
Dospjele obveze prema državnom proračunu - PDV	6.311.723,36	4.918.055,10	78
<b>POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>18.283.687,67</b>	<b>174.402.024,11</b>	<b>954</b>
- Kupci u zemlji	17.956.793,33	172.649.782,71	961
- Kupci iz inozemstva	326.894,34	1.752.241,40	536
<b>Dospjela potraživanja</b>	<b>4.777.255,82</b>	<b>15.600.216,37</b>	<b>327</b>
- Kupci u zemlji	4.669.857,01	14.516.038,16	311
- Kupci iz inozemstva	107.398,81	1.084.178,21	1.009
<b>Potraživanja od državnog proračuna</b>	<b>98.600,11</b>	<b>103.869,22</b>	<b>105</b>
Dospjela potraživanja od državnog proračuna	0,00	0,00	

**PREGLED STANJA OBVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA I  
POTRAŽIVANJA OD KUPACA  
na dan 31.03.**

*u kn*

Opis	2013.	2014.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>Obveze prema dobavljačima</b>	<b>56.019.246,53</b>	<b>59.324.227,77</b>	<b>106</b>
- Dobavljači u zemlji	47.420.247,66	54.023.851,50	114
- Dobavljači iz inozemstva	8.598.998,87	5.300.376,27	62
<b>Dospjele obveze</b>	<b>48.322.945,69</b>	<b>42.978.662,76</b>	<b>89</b>
- Dobavljači u zemlji	39.517.063,74	42.161.028,26	107
- Dobavljači iz inozemstva	8.805.881,95	817.634,50	9
<b>Obveze za investicije</b>	<b>265.105,31</b>	<b>25.559,22</b>	<b>10</b>
- Dobavljači u zemlji	265.105,31	25.559,22	10
- Dobavljači iz inozemstva	0,00	0,00	
<b>Dospjele obveze</b>	<b>265.105,31</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
- Dobavljači u zemlji	265.105,31	0,00	0
- Dobavljači iz inozemstva	0,00	0,00	
<b>UKUPNE OBVEZE</b>	<b>56.284.351,84</b>	<b>59.349.786,99</b>	<b>105</b>
- U zemlji	47.685.352,97	54.049.410,72	113
- U inozemstvu	8.598.998,87	5.300.376,27	62
<b>UKUPNO DOSPJELE OBVEZE</b>	<b>48.588.051,00</b>	<b>42.978.662,76</b>	<b>88</b>
- U zemlji	39.782.169,05	42.186.587,48	106
- U inozemstvu	8.805.881,95	817.634,50	9
<b>Obveze prema državnom proračunu - PDV</b>	<b>21.718.823,95</b>	<b>29.837.020,78</b>	<b>137</b>
Dospjele obveze prema državnom proračunu - PDV	21.315.261,63	29.260.163,59	137
<b>POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>22.367.380,62</b>	<b>176.828.395,66</b>	<b>791</b>
- Kupci u zemlji	21.862.614,08	173.449.486,76	793
- Kupci iz inozemstva	504.766,54	3.378.908,90	669
<b>Dospjela potraživanja</b>	<b>22.367.380,62</b>	<b>176.832.207,90</b>	<b>791</b>
- Kupci u zemlji	9.974.020,68	175.044.976,44	801
- Kupci iz inozemstva	334.590,95	1.787.231,46	354
<b>Potraživanja od državnog proračuna</b>	<b>222.419,79</b>	<b>61.118,24</b>	<b>27</b>
Dospjela potraživanja od državnog proračuna	0,00	0,00	



**PREGLED STANJA OBVEZA I POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA**  
**na dan 31.03.**

*u kn*

Opis	2013.	2014.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>UKUPNE OBVEZE PO KREDITIMA</b>			
<b>Domaće banke i finansijske institucije</b>	<b>63.814.792,48</b>	<b>64.939.539,42</b>	<b>102</b>
- kratkoročni krediti	63.814.792,48	60.538.262,67	
- dugoročni krediti	0,00	4.401.276,75	
<b>DOSPJELE OBVEZE PO KREDITIMA</b>			
<b>Domaće banke i finansijske institucije</b>			
- kratkoročni krediti	63.814.792,48	60.538.262,67	
- dugoročni krediti			
<b>UKUPNA POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA</b>			
<b>Plasmani (tuzemni i inozemni)</b>	<b>480.361,35</b>	<b>413.937,84</b>	<b>86</b>
- kratkoročni krediti			
- dugoročni krediti	480.361,35	413.937,84	86
<b>DOSPJELA POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA</b>			
<b>Plasmani (tuzemni i inozemni)</b>			
- kratkoročni krediti			
- dugoročni krediti	480.361,35	413.937,84	

## POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

na dan 31.03.

### I. Pokazatelji likvidnosti

#### *Koeficijent trenutne likvidnosti ( KTrL )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Novac	36	338	933
Kratkoročne obveze	168.201	164.533	98
<b>KTrL</b>	<b>0,000215</b>	<b>0,002054</b>	<b>953</b>

#### *Koeficijent ubrzane likvidnosti ( KUL )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Novac i kratkotrajna potraživanja	22.916	177.035	773
Kratkoročne obveze	168.201	164.533	98
<b>KUL</b> (standard $\geq 1$ )	<b>0,14</b>	<b>1,08</b>	<b>790</b>

#### *Koeficijent tekuće likvidnosti ( KTL )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Kratkotrajna imovina	136.560	185.968	136
Kratkoročne obveze	168.201	164.533	98
<b>KTL</b> (standard $\geq 2$ )	<b>0,81</b>	<b>1,13</b>	<b>139</b>

#### *Koeficijent financijske stabilnosti ( KFS )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Dugotrajna imovina	31.964	57.835	181
Kapital i rezerve i dugoročne obveze	-8.548	72.872	-852
<b>KFS</b> (standard $\leq 1$ )	<b>-3,74</b>	<b>0,79</b>	<b>-21</b>

### II. Pokazatelji zaduženosti

#### *Koeficijent zaduženosti ( KZ )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Ukupne obveze	168.213	176.920	105
Ukupna imovina	167.187	242.465	145
<b>KZ</b>	<b>1,01</b>	<b>0,73</b>	<b>73</b>

#### *Koeficijent vlastitog financiranja ( KVF )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Kapital i rezerve	-8.561	60.485	-707
Ukupna imovina	167.187	242.465	145
<b>KVF</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,25</b>	<b>-487</b>

#### *Koeficijent financiranja ( KF )*

(u 000 kn)

OPIS	2013.	2014.	Index 2014./2013.
Ukupne obveze	168.213	176.920	105
Kapital i rezerve	-8.561	60.485	-707
<b>KF</b> (standard $\leq 2$ )	<b>-19,65</b>	<b>2,92</b>	<b>-15</b>

### III. Pokazatelji aktivnosti

#### *Koeficijent obrtaja ukupne imovine ( KOui )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Ukupni prihodi	19.968	20.470	103
Ukupna imovina	167.187	242.465	145
<b>KOui</b>	<b>0,12</b>	<b>0,08</b>	<b>71</b>

#### *Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine ( KOKi )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Ukupni prihodi	19.968	20.470	103
Kratkotrajna imovina	136.560	185.968	136
<b>KOKi</b>	<b>0,15</b>	<b>0,11</b>	<b>75</b>

#### *Koeficijent obrtaja potraživanja ( KOp )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Ukupni prihodi	19.968	20.470	103
Potraživanja	22.935	177.034	772
<b>Kop</b>	<b>0,87</b>	<b>0,12</b>	<b>13</b>

#### *Ekonomičnost ukupnog poslovanja ( Eu )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Ukupni prihodi	19.968	20.470	103
Ukupni rashodi	23.060	23.618	102
<b>Eu</b>	<b>0,87</b>	<b>0,87</b>	<b>100</b>

#### IV. Pokazatelji rentabilnosti i ostali

##### *Rentabilnost ukupne imovine ( ROA )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Dobit/gubitak nakon oporezivanja + kamate	-2.952	-3.149	107
Ukupna imovina	167.187	242.465	145
<b>ROA</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,01</b>	<b>74</b>

##### *Rentabilnost dioničkog kapitala ( ROE )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Dobit/gubitak nakon oporezivanja	-3.092	-3.149	102
Kapital i rezerve	-8.561	60.485	-707
<b>ROE</b>	<b>0,36</b>	<b>-3,78</b>	<b>-1.046</b>

##### *Knjigovodstvena vrijednost dionice ( BVPS )*

(u kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Kapital i rezerve	-8.561	60.485	-707
Broj dionica	1.061.683	1.061.683	100
<b>BVPS</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,06</b>	<b>-707</b>

##### *Operativna dobit ( EBIT )*

(u 000 kn)

<b>OPIS</b>	<b>2013.</b>	<b>2014.</b>	<b>Index 2014./2013.</b>
Poslovni prihodi	19.887	20.446	103
Poslovni rashodi	21.923	23.560	107
<b>EBIT</b>	<b>-2.035,76</b>	<b>-3.113,24</b>	<b>153</b>

## Struktura radnika prema organizaciji na dan 31. ožujka

Radna jedinica	2013.		2014.	
	Broj zaposlenika	Postotak udjela %	Broj zaposlenika	Postotak udjela %
0	1	2	3	4
Uprava	14	4,67	5	1,83
Zajedničke službe - pravna i ljudski resursi			6	2,20
Zajedničke službe - financije, kontroling i računovodstvo	10	3,33	8	2,93
Zajedničke službe - korporativna sigurnost			18	6,59
Prodaja, marketing i nabava	22	7,33	22	8,06
Proizvodnja	11	3,67	4	1,47
Proizvodnja - priprema proizvodnje	28	9,33	25	9,16
Proizvodnja - novinski tisak	47	15,67	43	15,75
Proizvodnja - revijalni tisak			36	13,19
Proizvodnja - tisak iz arka i ambalaža			11	4,03
Revijalni tisak i arak	55	18,33		
Proizvodnja - dorada i pakiranje	79	26,33	71	26,01
Proizvodnja - elektromehaničko održavanje	34	11,33	24	8,79
<b>Ukupno VJESNIK d.d.</b>	<b>300</b>	<b>100,00</b>	<b>273</b>	<b>100,00</b>

## ZAPOSLENI PO STRUČNOJ SPREMI

Stručna sprema	Stanje na dan 31.03.2013.	Stanje na dan 31.03.2014.	Index
1	2	3	4(3/2)
DR			
MR	3	3	100
VSS	22	19	86
VŠS	18	16	89
SSS	183	169	92
NSS	36	32	89
VKV	19	18	95
KV	16	13	81
PKV	2	2	100
NKV	1	1	100
<b>Ukupno</b>	<b>300</b>	<b>273</b>	<b>91</b>



Na temelju članka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN br. 88/08) Uprava Društva Vjesnik d.d. daje

## **IZJAVU**

Skraćeni set privremenih, nerevidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društva Vjesnik d.d. za razdoblje od 01.01.2014. godine do 31.03.2014. godine sastavljen je u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) te daje cjelovit i istinit pregled imovine i obveza te rezultata poslovanja, uz kratki osvrt na razloge iskazanih podataka.

Predsjednik Uprave  
Roman Klancir