

**REZULTATI POSLOVANJA VJESNIKA d.d. ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2015. DO 30.09.2015. DEVETOMJESEČNI IZVJEŠTAJ – NEREVIDIRANI**

(Zagreb, 27.10.2015.) Temeljem članka 440. Zakona o tržištu kapitala obavještavamo Vas da je set finansijskih izvještaja za prvih devet mjeseci 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. Tromjesečni izvještaj sadrži finansijske izvještaje Vjesnika d.d. za razdoblje od 01.01.2015. do 30.09.2015. (TFI-POD), Međuizvještaj posloводства i Izjavu osobe odgovorne za sastavljanje finansijskih izvještaja.

## **Devetomjesečni izvještaj**

za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2015.

(nerevidirani izvještaji)

Zagreb, 27. listopada 2015.

## **Sadržaj**

- Set financijskih izvještaja (TFI-POD) za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna 2015.
- Međuzvještaj Uprave za prvih devet mjeseci 2015.
- Izjava osobe odgovorne za sastavljanje financijskih izvještaja

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA REZULTATI POSLOVANJA za razdoblje od 1.  
siječnja do 30. rujna 2015.**

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 prvih devet mjeseci 2015. godine ostvareni su ukupni prihodi u iznosu od 47,8 milijuna kuna, što je za 21% manje u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni rashodi, koji iznose 53,5 milijuna kuna, smanjeni su za 23%. Društvo je ostvarilo gubitak od 5,6 milijuna kuna.

U strukturi ukupnih prihoda ostvarenih u prvih devet mjeseci 2015. godine 92,07% čine prihodi od prodaje tiskarskih usluga, koji u odnosu na 2014. godinu bilježe pad od 22%. Ostali prihodi iz poslovanja sudjeluju sa 7,73%, a financijski s 0,2% u ukupnom prihodu Društva ostvarenom u prvih devet mjeseci 2015. godine.

Prodajom tiskarskih usluga ostvaruje se najveći dio ukupnih prihoda Društva (44,08 milijuna kuna). Manji dio prihoda (3,7 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 53,5 milijuna kuna i u odnosu na prethodnu godinu smanjeni su za 23%. U strukturi ukupnih rashoda operativni rashodi sudjeluju s 99,56%, dok 0,44% ukupnih rashoda Društva čine financijski rashodi koji u prvih devet mjeseci bilježe pad od 78%.

U izvještajnom razdoblju Društvo je imalo značajnih poteškoća s likvidnošću.

U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena računovodstvenih politika.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2015.

do

30.9.2015.

**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: **231**

(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: **Vjećeslav Maleš, mr.sc.**

(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 30.09.2015.

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>	53.250.540	44.851.724
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	212.748	185.984
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	60.221	33.458
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
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>	52.400.229	44.356.752
1. Zemljište	<b>011</b>	23.099.117	23.099.117
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	9.762.577	7.699.663
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	18.471.870	12.879.198
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	280.772	158.391
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	520.383
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	620.818	308.988
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	233.700	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>	385.524	73.694
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>	16.746	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>	16.746	0
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>	160.031.733	40.450.087
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	7.813.739	8.168.196
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	6.753.515	7.897.963
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	50.059	27.211
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>		
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	1.010.165	243.022
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	152.072.590	31.505.143
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	151.819.714	31.119.562
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	1.200	900
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	148.169	134.681
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	103.506	250.000
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>		
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 BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	145.404	776.747
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	90.412	0
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	213.372.685	85.301.811
<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>	53.256.037	45.543.877
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>		
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>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	23.016.366	23.016.366
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-66.888.263	-78.012.917
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	66.888.263	78.012.917
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-9.040.366	-5.627.872
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	9.040.366	5.627.872
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	5.582.304	4.910.204
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	2.732.510	2.529.958
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.849.794	2.380.246
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	12.376.091	9.133.654
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>	4.396.456	3.251.374
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	7.968.654	5.872.278
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>	10.981	10.002
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	142.104.881	25.618.788
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>	59.966.355	286.886
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	178.023	146.808
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	37.030.430	19.908.684
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>	1.044.588	1.092.275
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	37.987.876	1.969.867
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	5.897.608	2.214.268
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	53.371	95.287
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	213.372.685	85.301.811
<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 01.01.2015. do 30.09.2015.

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>	60.431.329	18.809.893	47.789.643	14.742.007
1. Prihodi od prodaje	112	58.886.134	18.524.009	46.359.942	14.296.506
2. Ostali poslovni prihodi	113	1.545.194	285.884	1.429.701	445.501
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	68.555.581	20.953.397	53.280.533	16.779.999
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-50.059	30.388	-4.581	-27.211
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	42.885.365	13.158.049	30.362.592	8.847.830
a) Troškovi sirovina i materijala	117	36.482.064	11.132.900	24.938.084	7.225.306
b) Troškovi prodane robe	118	395.472	121.367	402.435	109.544
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.007.829	1.903.782	5.022.072	1.512.980
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	15.238.549	4.621.333	13.390.109	4.574.475
a) Neto plaće i nadnice	121	9.603.749	2.918.951	8.585.373	2.927.652
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.462.882	1.020.145	2.833.072	973.563
c) Doprinosi na plaće	123	2.171.917	682.237	1.971.663	673.261
4. Amortizacija	124	6.849.598	2.241.244	6.084.272	2.022.921
5. Ostali troškovi	125	3.300.114	581.270	2.898.585	1.125.498
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	315.014	315.014	520.296	218.982
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	315.014	315.014	520.296	218.982
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	17.000	6.100	29.261	17.504
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	125.896	50.329	97.213	18.290
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	125.896	50.329	97.213,35	18.290
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. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	1.042.010	179.643	234.196	82.863
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	1.042.010	179.643	234.196	82.863
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>	60.557.224	18.860.222	47.886.857	14.760.297
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	69.597.591	21.133.040	53.514.729	16.862.862
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-9.040.366	-2.272.818	-5.627.872	-2.102.565
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	9.040.366	2.272.818	5.627.872	2.102.565
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-9.040.366	-2.272.818	-5.627.872	-2.102.565
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	9.040.366	2.272.818	5.627.872	2.102.565



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 01.01.2015. do 30.09.2015.

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	84.010.317	99.129.575
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	890.288	1.044.789
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>84.900.605</b>	<b>100.174.364</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	66.675.888	39.095.474
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	14.364.574	12.446.760
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010	3.316.211	909.882
5. Novčani izdaci za poreze	011	8.780.204	4.933.049
6. Ostali novčani izdaci	012	5.003.117	42.492.101
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>98.139.993</b>	<b>99.877.265</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>297.098</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>015</b>	<b>13.239.388</b>	<b>0</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	175.672	553.071
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>175.672</b>	<b>553.071</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>175.672</b>	<b>553.071</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028	10.500,00	0,00
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	12.575.896	32.886
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>12.586.396</b>	<b>32.886</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>12.586.396</b>	<b>32.886</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>-828.664</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>828.664</b>	<b>223.087</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>974.068</b>	<b>999.834</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>828.664</b>	<b>223.087</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>145.404</b>	<b>776.747</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
za razdoblje od 01.01.2015. do 30.09.2015.

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>	-66.888.263	-78.012.917
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-9.040.366	-5.627.872
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>	23.016.366	23.016.366
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
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>	53.256.037	45.543.877
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-IX 2015



Zagreb, listopad 2015.

## 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

### 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

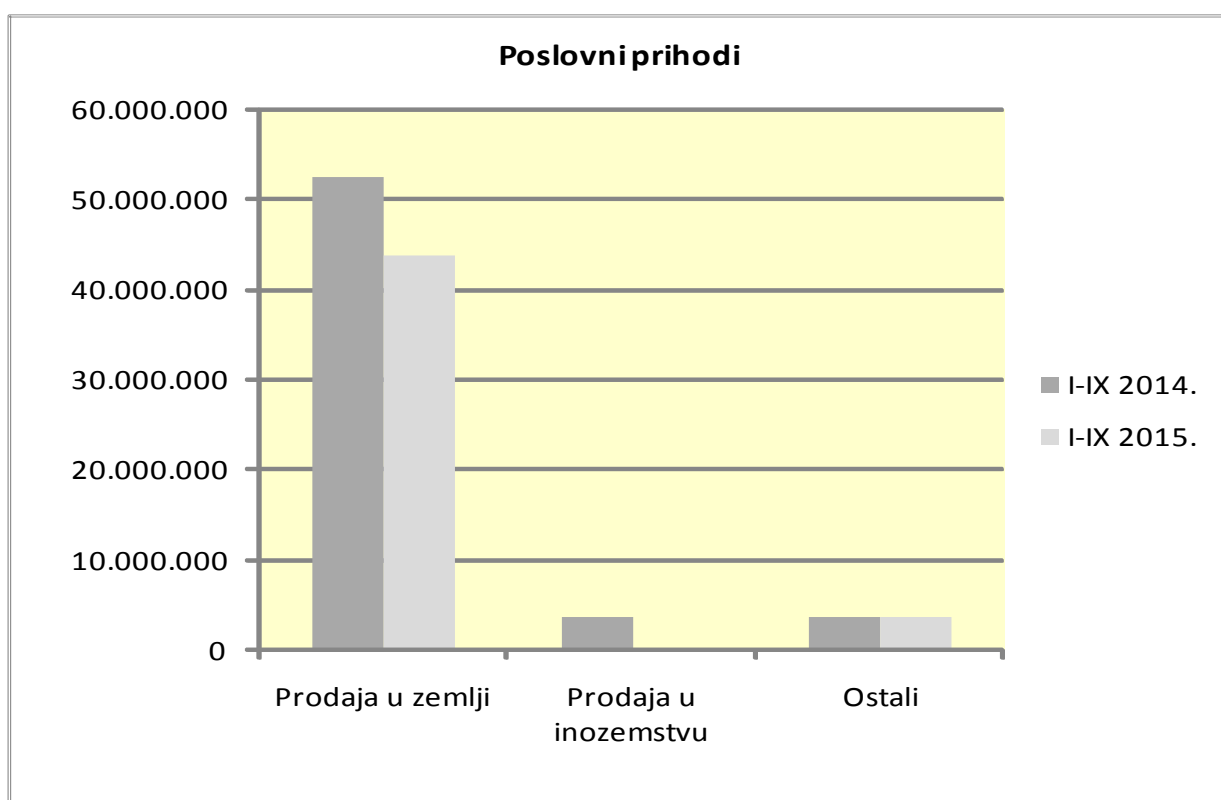
## PRIHODI

U u prvih devet mjeseci 2015. godine ostvareni su ukupni prihodi Vjesnika d.d. u iznosu od 47.886.856,60 kuna i smanjeni su za 21% u odnosu na ukupne prihode ostvarene u istom razdoblju prethodne godine, od čega su poslovni prihodi 47.789.643,25 kuna, dok je udio financijskih prihoda u ukupnom prihodu Društva neznatan.

*u kn*

UKUPNI PRIHODI	I-IX 2014.		I-IX 2015.		Index 15/14
	Iznos	%	Iznos	%	
Poslovni prihodi	60.431.328,55	99,8	47.789.643,25	99,8	79
Financijski prihodi	125.895,73	0,2	97.213,35	0,2	77
<b>UKUPNO</b>	<b>60.557.224,28</b>	<b>100</b>	<b>47.886.856,60</b>	<b>100</b>	<b>79</b>

U u prvih devet mjeseci 2015. godine poslovni prihodi su smanjeni za 21% u odnosu na prethodnu godinu. Financijski prihodi manji su za 23%.

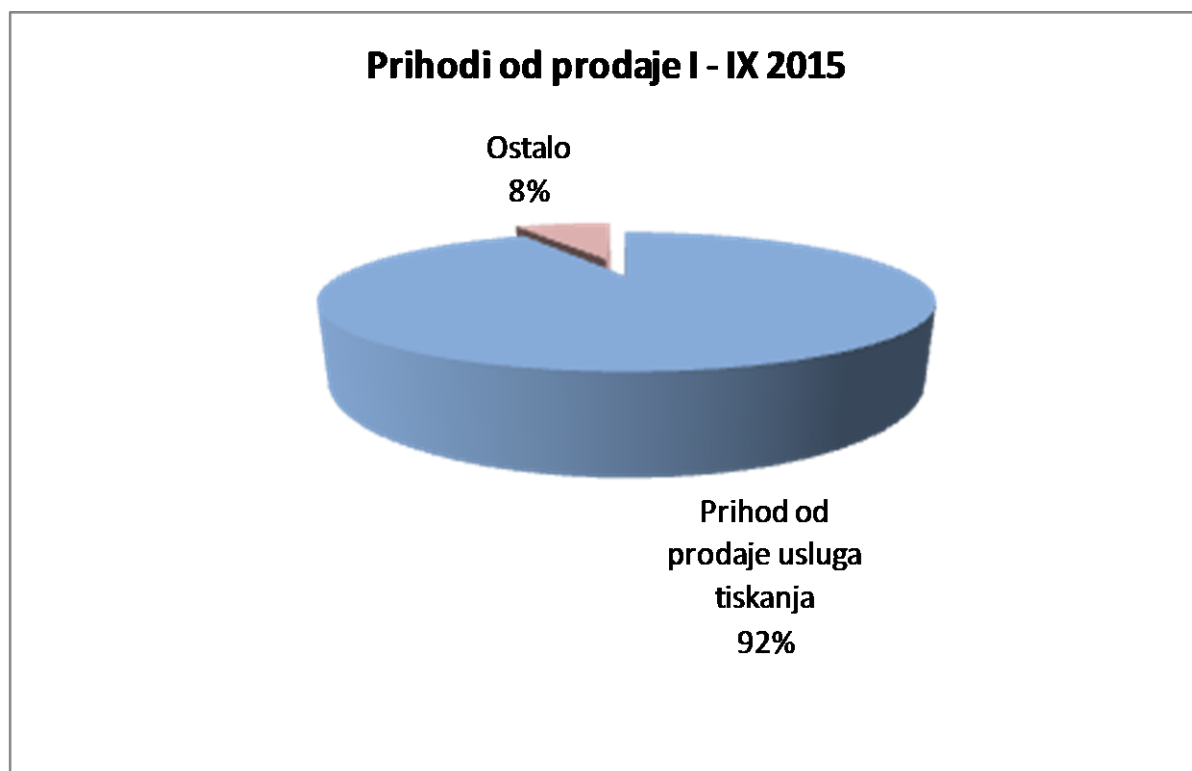


Prihodi od prodaje usluga tiskanja u zemlji u prvih devet mjeseci 2015. godine sudjeluju s 91,9% u poslovnim prihodima Društva i smanjeni su u odnosu na prethodnu godinu za 17%.

Prodaja u inozemstvu sudjeluje s 0,35 % u poslovnim prihodima Društva i za 96% je manja u odnosu na prethodnu godinu, dok su ostali poslovni prihodi, koji sudjeluju s 7,74% u poslovnim prihodima Društva, manji u odnosu na isto razdoblje 2014. godine za 4,92%.

u kn

POSLOVNI PRIHODI	I-IX 2014.			I-IX 2015.			Index 15/14
	Iznos	%		Iznos	%		
<b>1. Prihodi od prodaje u zemlji</b>							
Prihod od prodaje usluga tiskanja	52.614.792,51	87,1	95,6	43.920.800,93	91,90	95,0	83
Ostalo	2.393.542,44	4,0	4,4	2.317.678,79	#####	#####	97
<b>Ukupno</b>	<b>55.008.334,95</b>	<b>91,0</b>	<b>100</b>	<b>46.238.479,72</b>	<b>96,8</b>	<b>#####</b>	<b>84</b>
<b>2. Prihodi od prodaje u inozemstvu</b>							
Prihod od prodaje usluga tiskanja	3.924.136,23	6,5	100	167.940,74	0,4	100	4
<b>Ukupno</b>	<b>3.924.136,23</b>	<b>6,5</b>	<b>100</b>	<b>167.940,74</b>	<b>0,4</b>	<b>100</b>	<b>4</b>
<b>3. Ostali poslovni prihodi</b>							
Prihod od upravljanja i održavanja zgrade	415.100,02	0,7	27,7	339.861,28	0,7	24,6	82
Ostalo	1.083.757,35	1,8	72,3	1.043.361,51	2,2	75,4	96
<b>Ukupno</b>	<b>1.498.857,37</b>	<b>2,5</b>	<b>100</b>	<b>1.383.222,79</b>	<b>2,9</b>	<b>100</b>	<b>92</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>60.431.328,55</b>	<b>100</b>		<b>47.789.643,25</b>	<b>100</b>		<b>79</b>



U strukturi poslovnih prihoda prihodi od prodaje usluga tiskanja sudjeluju s 92,26% i smanjeni su za 22% u odnosu na prihod ostvaren u prethodnoj godini. Ostali prihodi zauzimaju udio u strukturi poslovnih prihoda od 7,74% i bilježe pad od 4,91% u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

## FINANCIJSKI PRIHODI

Financijski prihodi u prvih devet mjeseci 2015. godine iznose 97.213,35 kuna i manji su za 23% u odnosu na financijske prihode ostvarene u istom razdoblju prethodne godine.

u kn

FINANCIJSKI PRIHODI	I-IX 2014.		I-IX 2015.		Index 15/14
	Iznos	%	Iznos	%	
Pozitivne tečajne razlike	125.895,73	100,00	97.213,35	100,00	77
Ostalo	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>UKUPNO</b>	<b>125.895,73</b>	<b>100</b>	<b>97.213,35</b>	<b>100</b>	<b>77</b>

## RASHODI

Ukupni rashodi u prvih devet mjeseci 2015. godine iznose 53.514.728,92 kuna i bilježe pad u odnosu na prethodnu godinu od 23%.

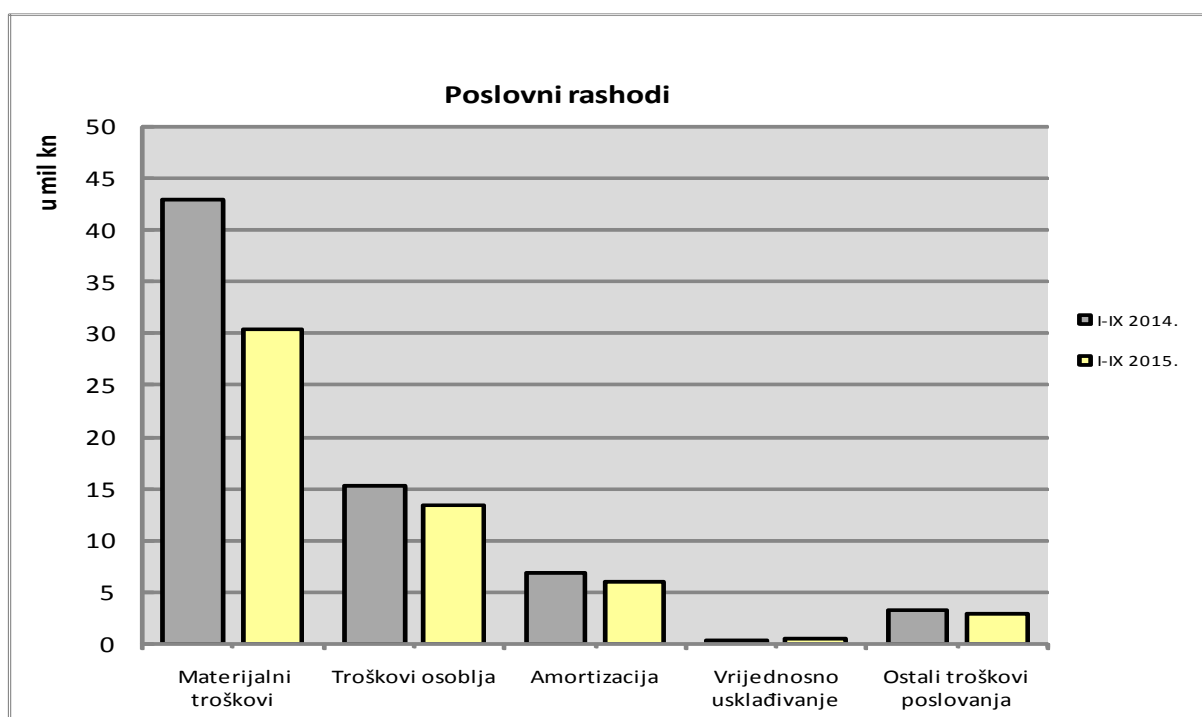
Poslovni rashodi koji čine 99,56% ukupnih rashoda Društva smanjeni su za 15.275.047,77 kuna ili 22%, dok su financijski rashodi koji čine 0,44% ukupnih rashoda manji za 78% ili 807.814,02 kuna u odnosu na rashode ostvarene u istom razdoblju 2014. godine.

*u kn*

UKUPNI RASHODI	I-IX 2014.		I-IX 2015.		Index 15/14
	Iznos	%	Iznos	%	
Poslovni rashodi	68.555.581,06	98,5	53.280.533,29	99,6	78
Financijski rashodi	1.042.009,65	1,5	234.195,63	0,4	22
<b>UKUPNO</b>	<b>69.597.590,71</b>	<b>100</b>	<b>53.514.728,92</b>	<b>100</b>	<b>77</b>

*u kn*

POSLOVNI RASHODI	I-IX 2014.		I-IX 2015.		Index 15/14
	IZNOS	%	IZNOS	%	
Materijalni troškovi	42.885.365,30	62,5	30.362.591,70	57,0	71
Troškovi osoblja	15.238.548,75	22,2	13.390.108,80	25,1	88
Amortizacija	6.849.597,87	10,0	6.084.271,79	11,4	89
Vrijednosno usklađivanje	315.013,54	0,5	520.295,82	1,0	
Rezerviranje		0,0		0,0	
Ostali troškovi poslovanja	3.317.114,21	4,8	2.927.845,74	5,5	88
<b>UKUPNO</b>	<b>68.605.639,67</b>	<b>100</b>	<b>53.285.113,85</b>	<b>100</b>	<b>78</b>



U strukturi poslovnih rashoda materijalni troškovi su smanjeni za 12.522.773,60 kuna ili 29,20%. Troškovi osoblja su smanjeni za 1.848.439,95 kuna ili 12,13% u odnosu na prethodnu godinu. Ukupno obračunata amortizacija dugotrajne materijalne imovine Društva u prvih devet mjeseci 2015. godini iznosi 6.084.271,79 kuna i smanjena je u odnosu na prethodnu godinu za 11,17%. Trošak vrijednosnog usklađivanja kratkotrajne imovine iznosi 520.295,82 kuna i povećan je za 65,17%. Ostali troškovi poslovanja manji su za 389.268,47 kuna ili 11,74%.

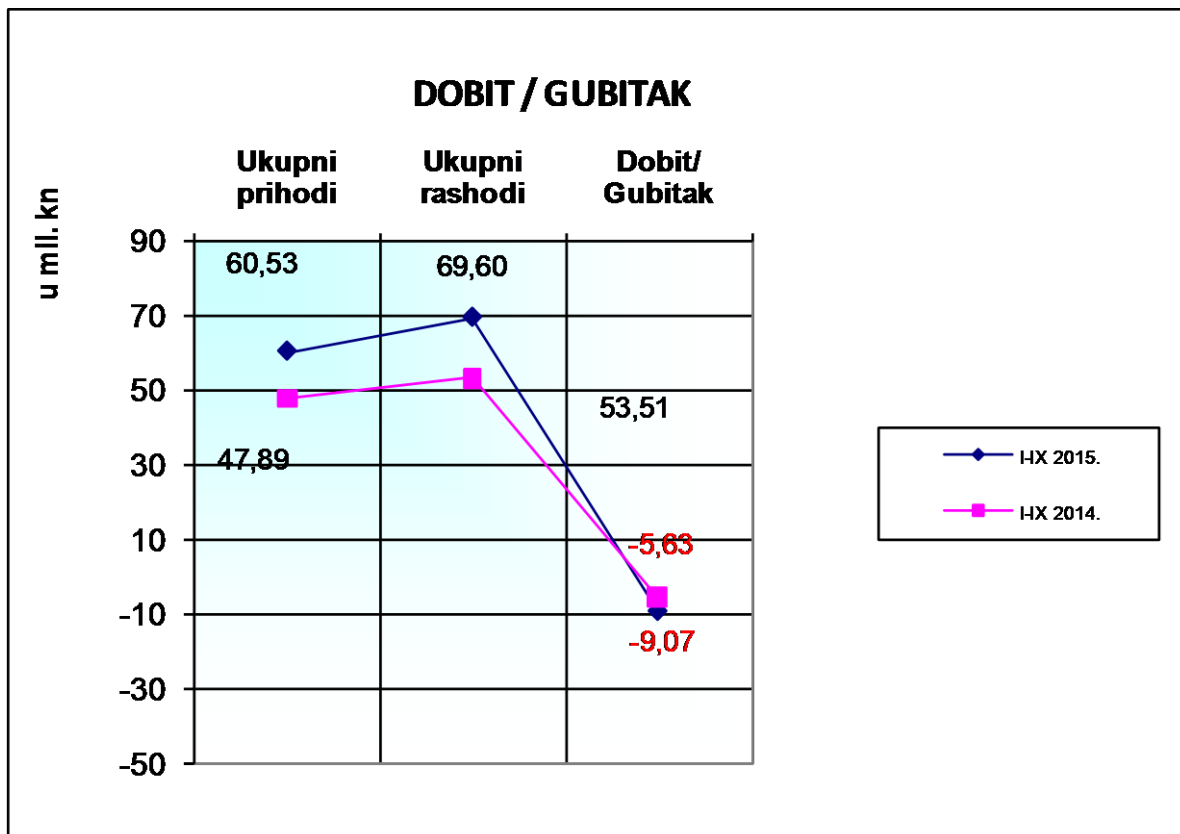


## DOBIT/GUBITAK

U prvih devet mjeseci 2015. godine ukupni prihodi su smanjeni za 21%. Ukupni rashodi Društva su smanjeni za 23% i ostvaren je negativan poslovni rezultat u iznosu od 5.627.872,32 kune. To u odnosu na isto razdoblje 2014. godine predstavlja smanjenje gubitka za 3.437.494,11kuna.

*u kn*

<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>I-IX 2015.</b>	<b>I-IX 2014.</b>	<b>Index 15/14</b>
Ukupni prihodi	60.532.224,28	47.886.856,60	79
Ukupni rashodi	69.597.590,71	53.514.728,92	77
<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>-9.065.366,43</b>	<b>-5.627.872,32</b>	<b>62</b>



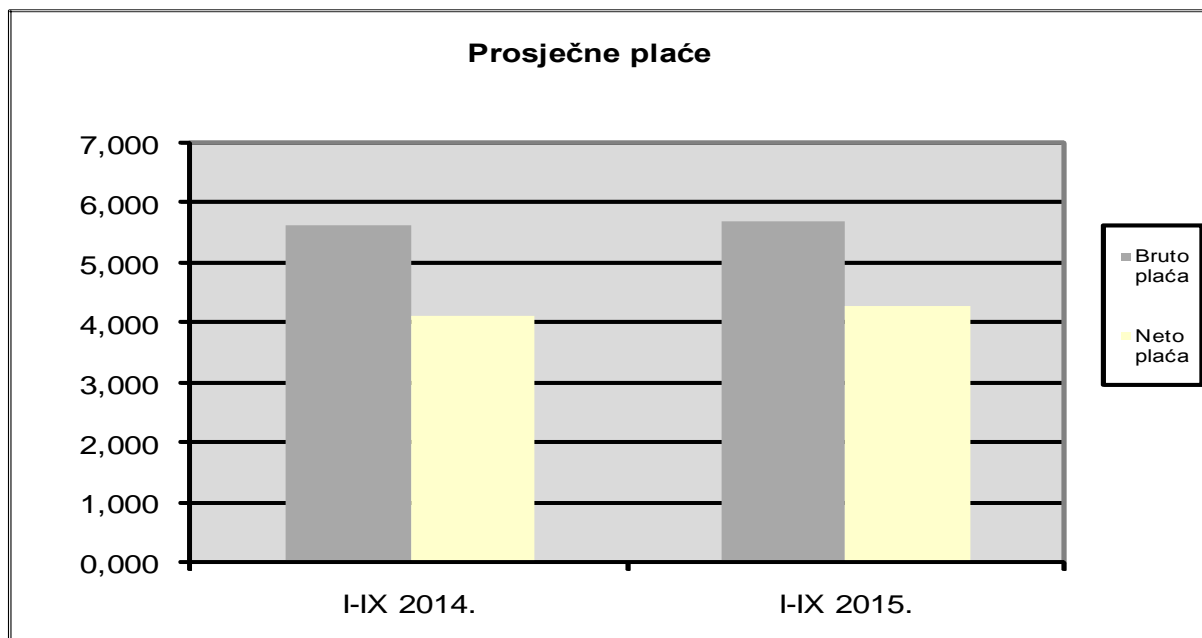
## ZAPOSLENI I PLAĆE

Prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada u prvih devet mjeseci 2015. godine iznosio je 221, što je smanjenje za 14% u odnosu na broj zaposlenih na bazi sata u istom razdoblju prethodne godine. Broj zaposlenih na dan 30.09.2015. iznosio je 231.

POKAZATELJ	I-IX 2014.	I-IX 2015.	Index
Prosječan broj zaposlenih na bazi stanja krajem mjeseca	371,67	287,67	77
Prosječan broj zaposlenih na bazi sati rada	256,88	221,76	86
Prosječna bruto plaća	5.651,85	5.721,12	101
Prosječna neto plaća	4.154,01	4.301,63	104
Najniža isplaćena prosječna bruto plaća	3.017,61	3.029,55	100
Najniža isplaćena prosječna neto plaća	2.383,78	2.423,63	102
Najviša isplaćena prosječna bruto plaća	31.675,61	32.264,38	102
Najviša isplaćena prosječna neto plaća	16.313,26	17.422,89	107

U razdoblju od 1. siječnja do 30. rujna 2015. godine u Društvu je isplaćena prosječna bruto plaća od 5.721,12 kune te je za 1% višaa u odnosu na isplaćenu bruto plaću u istom razdoblju prethodne godine.

Prosječna neto plaća isplaćena je u iznosu od 4.301,63 kunu ili 4% više u odnosu na neto plaću isplaćenu u istom razdoblju 2014. godine.

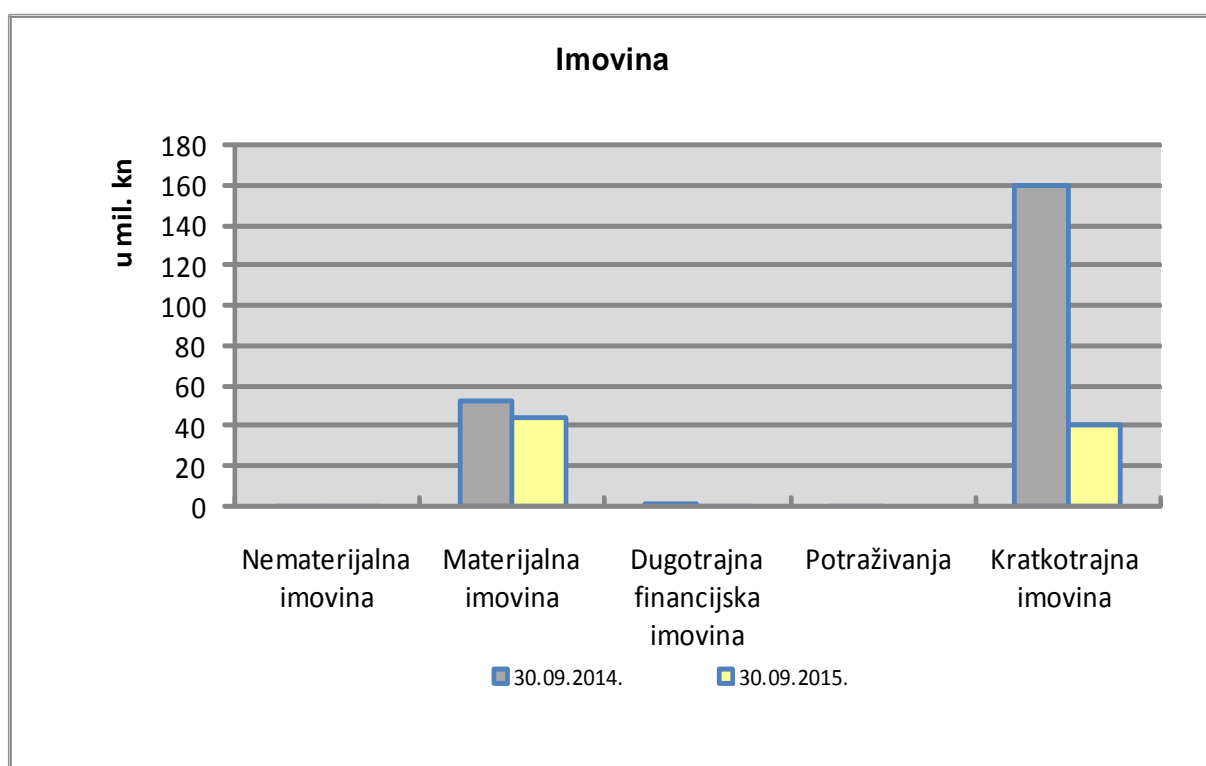


## IMOVINA

Na dan sastavljanja bilance dugotrajna imovina iznosila je 44.851.724,14 kuna i činila 52,58%, a kratkotrajna 40.450.086,53 kuna ili 47,42% ukupne aktive Društva.

*u kn*

<b>Imovina</b>	<b>30.09.2014.</b>	<b>30.09.2015.</b>	<b>Indeks 3/2</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Nematerijalna imovina	212.747,63	185.984,39	87
Materijalna imovina	52.400.228,63	44.356.752,09	85
Dugotrajna financijska imovina	620.817,76	308.987,66	50
Potraživanja	16.746,46	0,00	0
Kratkotrajna imovina	160.031.732,55	40.450.086,53	25
Plać. troškovi budućeg razd. i nedosp.napl. prihoda	90.411,73	0,00	



## STANJE OBVEZA I POTRAŽIVANJA

Ukupne obveze na dan 30. rujna 2015. godine iznosile su 34.752.442,21 kunu i manje su za 78% u odnosu na isto razdoblje 2014. godine. Od toga su dugoročne obveze iznosile 9.133.654,42 kune i činile 26%, a kratkoročne 25.618.787,79 kuna i činile 74% ukupnih obveza Društva.

Dospjele ukupne obveze iznosile su 18.882.089,40 kuna i manje su za 47% u odnosu na prethodno razdoblje.

Kratkoročne obveze na dan 30. rujna 2015. godine iznose 25.618.787,79 kuna i manje su za 82% u odnosu na obveze na dan 30. rujna 2014. godine. Sastoje se od obveza: prema kreditorima u iznosu od 286.886,00 kuna, za predujmove u iznosu od 146.807,55 kuna, prema dobavljačima u iznosu od 19.908.684,42 kune, prema zaposlenima u iznosu od 1.092.274,86 kuna, za poreze, doprinose i slična davanja u iznosu od 1.969.867,07 kuna te ostalih obveza od 2.214.267,89 kuna. Obveze prema dobavljačima na dan 30. rujna 2015. godine manje su za 46%. Dospjele kratkoročne obveze prema dobavljačima iznosile su 18.079.869,26 kuna ili 90,80% ukupnih obveza prema dobavljačima i manje su u odnosu na 2014. godinu za 48%.

Ukupna potraživanja na dan 30. rujna 2015. godine iznosila su 31.193.255,38 kuna i smanjena su u odnosu na prethodnu godinu za 79,5%. Od toga su dugoročna potraživanja iznosila 73.693,58 kuna ili 0,23%, a kratkoročna 31.578.836,80 kuna ili 99,77% ukupnih potraživanja Društva. Dospjela ukupna potraživanja iznosila su 21.880.406,99 kuna.

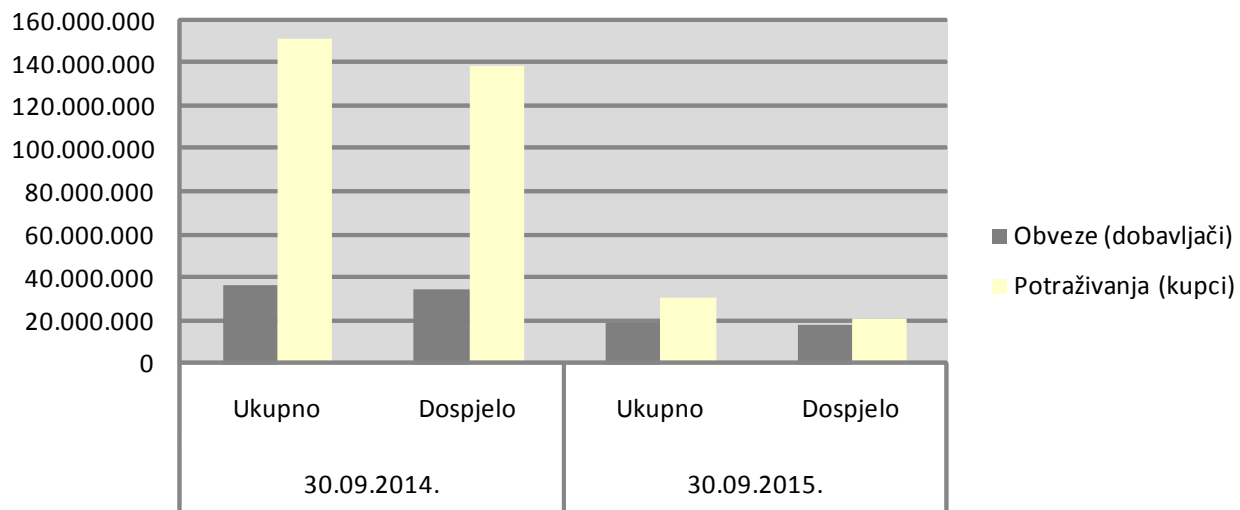
Kratkoročna potraživanja na dan 30. rujna 2015. godine su iznosila 31.505.143,22 kune i smanjena su za 79% u odnosu na potraživanja na dan 30. rujna 2014. godine. Sastoje se od : potraživanja od kupaca u iznosu od 31.119.561,80 kuna, potraživanja od zaposlenika u iznosu od 900,00 kuna, potraživanja od države i ostalih institucija u iznosu od 134.681,42 kune i ostalih potraživanja u iznosu od 250.000,00 kuna.

Potraživanja od kupaca na dan 30. rujna 2015. godine smanjena su za 80%. Dospjela potraživanja od kupaca iznosila su 21.880.406,99 kuna ili 70,31% ukupnih potraživanja od kupaca i smanjena su u odnosu na 30. rujna 2014. godine za 84%.

*u kn*

Naziv	30.09.2014.		30.09.2015.	
	Ukupno	Dospjelo	Ukupno	Dospjelo
<b>Obveze (dobavljači)</b>	<b>37.030.430,26</b>	<b>34.719.079,50</b>	<b>19.908.684,42</b>	<b>18.079.869,26</b>
- za investicije	354.621,42	354.621,42	26.675,00	0,00
- ostali dobavljači	36.675.808,84	34.364.458,08	19.882.009,42	18.079.869,26
<b>Potraživanja (kupci)</b>	<b>151.819.714,26</b>	<b>139.796.783,46</b>	<b>31.119.561,80</b>	<b>21.880.406,99</b>
- kupci u zemlji	149.405.656,08	137.801.595,67	30.867.350,75	21.688.818,45
- kupci u inozemstvu	2.414.058,18	1.995.187,79	252.211,05	191.588,54

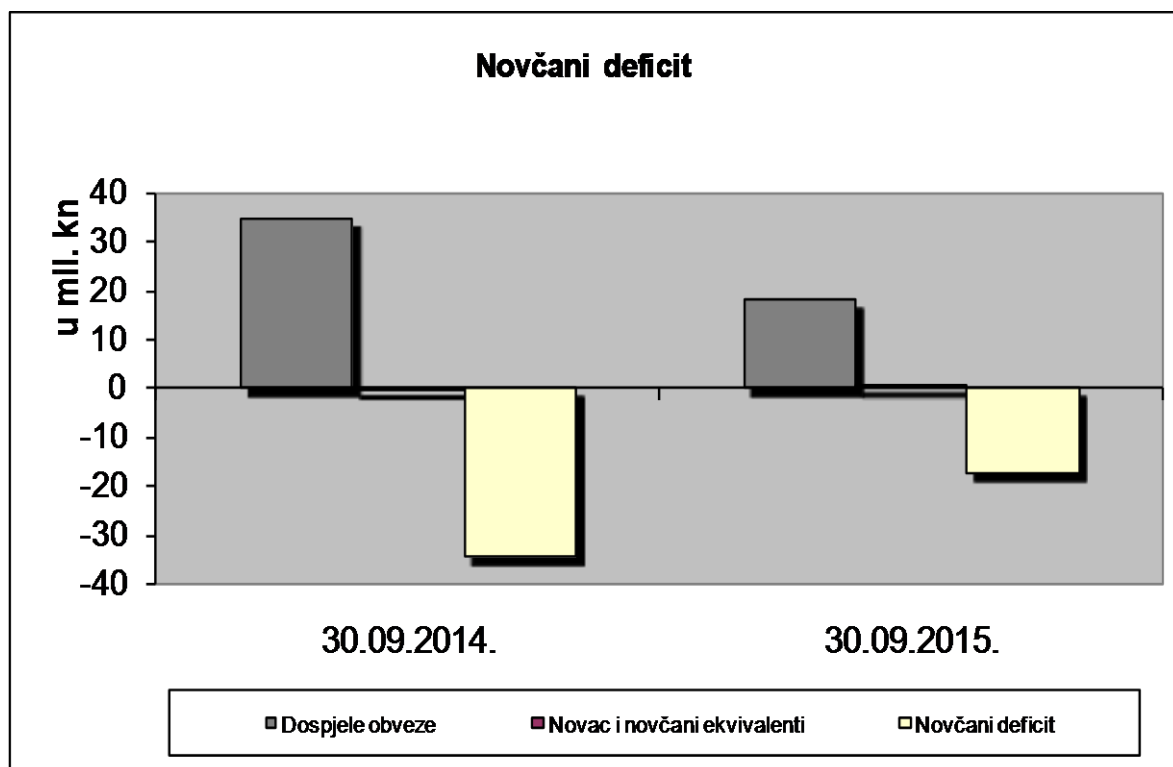
### Stanje obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca



## PREGLED STANJA NOVČANOG DEFICITA

Na dan 30. lipnja 2015. godine novac i novčani ekvivalenti manji su za 86% u odnosu na prethodnu godinu. Istovremeno su dospjele ukupne obveze manje za 85% pa je i novčani deficit na dan 30. lipnja 2015. godine manji za 85% u odnosu na prethodnu godinu i iznosi - 20.823.461,57 kuna.

<i>u kn</i>			
<b>POKAZATELJ</b>	<b>30.09.2014.</b>	<b>30.09.2015.</b>	<b>Index 15/14</b>
Dospjele obveze	34.719.079,50	18.079.869,26	52
Novac i novčani ekvivalenti	145.404,09	776.747,35	534
<b>Novčani deficit</b>	<b>-34.573.675,41</b>	<b>-17.303.121,91</b>	<b>50</b>



## 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>	
Seriya	488.825	A
Kontrolni brojevi dionica	0000001 - 0488825	A
Seriya	493.416	B
Kontrolni brojevi dionica	0000001 - 0493416	B
Seriya	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 30.09.2015.

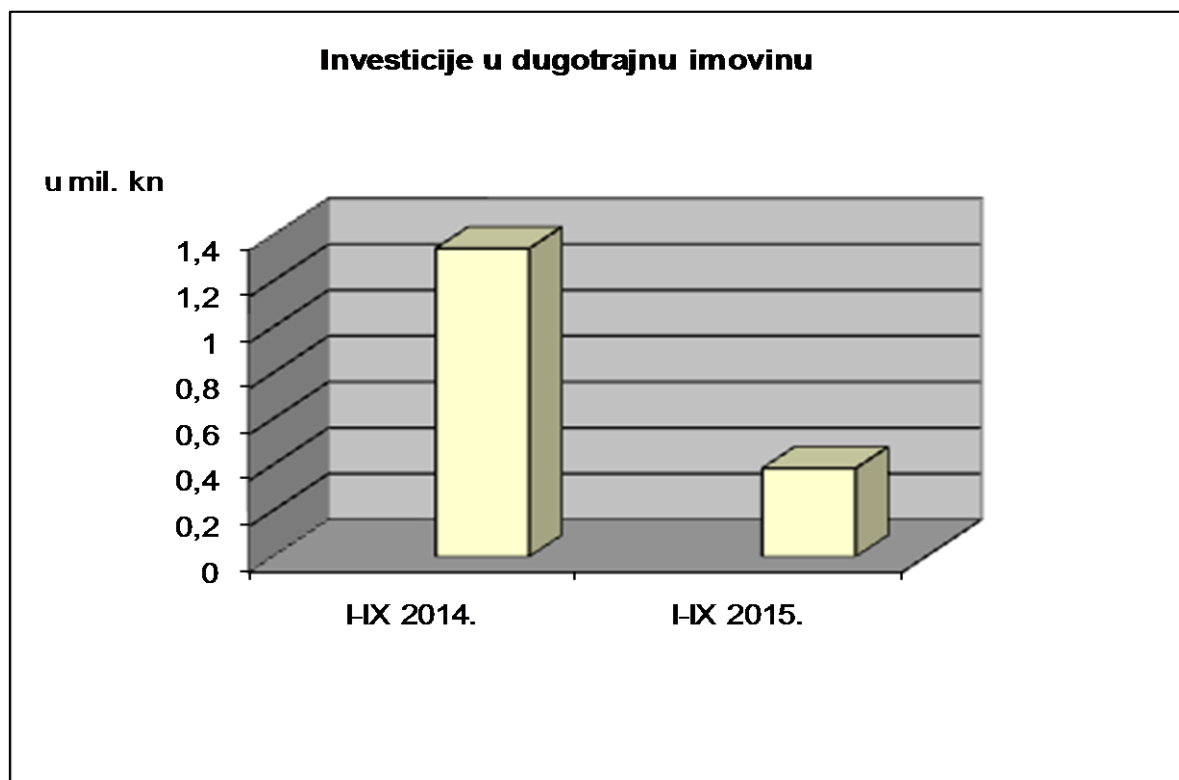
<b>Vlasnik - Upravitelj - Skrbnik</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Iznos u kn</b>	<b>%</b>
<b>1.) Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje</b> Upravitelj: CERP	<b>425.955</b>	<b>42.595.500</b>	<b>40,12</b>
<b>2.) Fond hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji</b> Upravitelj: Erste invest d.o.o. Skrbnik: Societe Generale - Splitska banka d.d.	<b>260.006</b>	<b>26.000.600</b>	<b>24,49</b>
<b>3.) Republika Hrvatska</b> Upravitelj: CERP	<b>136.710</b>	<b>13.671.000</b>	<b>12,88</b>
<b>4.) Vjesnik d.d. (vlastite dionice)</b>	<b>17.702</b>	<b>1.770.200</b>	<b>1,67</b>
<b>5.) Matkon d.o.o.</b>	<b>13.897</b>	<b>1.389.700</b>	<b>1,31</b>
<b>6.) Vjekoslav Palić</b>	<b>11.643</b>	<b>1.164.300</b>	<b>1,10</b>
<b>7.) Ivan Granić</b>	<b>5.708</b>	<b>570.800</b>	<b>0,54</b>
<b>8.) Kokoruš Igor</b>	<b>796</b>	<b>79.600</b>	<b>0,07</b>
<b>9.) Silvano Štoković</b>	<b>583</b>	<b>58.300</b>	<b>0,05</b>
<b>10.) Bruno Lukšić</b>	<b>515</b>	<b>51.500</b>	<b>0,05</b>
<b>11.) Manjinski dioničari</b>	<b>188.168</b>	<b>18.816.800</b>	<b>17,72</b>
<b>UKUPNO ( 1 - 10 )</b>	<b>1.061.683</b>	<b>106.168.300</b>	<b>100,00</b>

## INVESTICIJE

U prvih devet mjeseci 2015. godine u dugotrajnu materijalnu imovinu investirano je ukupno 384,729,00 kuna.

*u kn*

MATERIJALNA IMOVINA	I-IX 2014.	I-IX 2015.	Index 14/13
1. Građevinski objekti			
2. Tehnička postrojenja i uređaji	1.339.737,98		0
3. Uredska oprema		1.976,80	##
4. Kompjutorska oprema		378.253,55	
5. Telefonski aparati			
6. Transportna sredstva			##
7. Uredski namještaj	2.450,00		0
8. Pogonski inventar			
9. Alati		4.498,65	
<b>UKUPNO</b>	<b>1.342.187,98</b>	<b>384.729,00</b>	<b>29</b>





## **NETO RADNI KAPITAL**

Neto radni kapital, kao razlika tekućih sredstava i tekućih obveza Društva, na dan 30. rujna 2015. godine iznosi 14.736.011,82 kune, dok je u istom razdoblju prethodne godine iznosio 17.873.480,21 kunu. Negativan trend rezultat je smanjenja tekućih sredstava Društva i to pozicije kratkotrajnih potraživanja od kupaca.

## **PRILOG**

U prilogu se nalaze temeljna financijska izvješća za tekuću i prethodnu godinu kao i podaci potrebni za sagledavanje poslovanja Društva u prvih devet mjeseci 2015. godine.

## BILANCA na dan 30. rujna

u kn

	Naziv pozicije	2014.	2015.	Index 3/2
0	1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>				
<b>1.</b>	<b>Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital</b>			
<b>2.</b>	<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>53.250.540,48</b>	<b>44.851.724,14</b>	<b>84</b>
<b>2.1.</b>	<b>Nematerijalna imovina</b>	<b>212.747,63</b>	<b>185.984,39</b>	<b>87</b>
2.1.1.	Koncesije, patenti, licencije, robne i u služne marke, softver i os	60.221,09	33.457,85	56
2.1.2.	Nematerijalna imovina u pripremi	152.526,54	152.526,54	100
<b>2.2.</b>	<b>Materijalna imovina</b>	<b>52.400.228,63</b>	<b>44.356.752,09</b>	<b>85</b>
2.2.1.	Zemljište	23.099.116,95	23.099.116,95	
2.2.2.	Građevinski objekti	9.762.576,65	7.699.663,01	79
2.2.3.	Postrojenja i oprema	18.471.870,34	12.879.198,13	70
2.2.4.	Alati, pogonski inventar i transportna imovina	280.772,01	158.391,32	56
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	520.382,68	66
<b>2.3.</b>	<b>Dugotrajna financijska imovina</b>	<b>620.817,76</b>	<b>308.987,66</b>	<b>50</b>
2.3.1.	Sudjelujući interesi (udjeli)	233.700,00	233.700,00	100
2.3.2.	Ulaganja u vrijednosne papire	1.594,08	1.594,08	100
2.3.3.	Dani zajmovi, depoziti i slično	385.523,68	73.693,58	19
<b>2.4.</b>	<b>Potraživanja</b>	<b>16.746,46</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
2.4.1.	Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	16.746,46	0,00	0
<b>3.</b>	<b>Kratkotrajna imovina (obrotna sredstva)</b>	<b>160.031.732,55</b>	<b>40.450.086,53</b>	<b>25</b>
<b>3.1.</b>	<b>Zalihe</b>	<b>7.813.738,82</b>	<b>8.168.195,96</b>	<b>105</b>
3.1.1.	Sirovine i materijal	6.753.515,29	7.897.962,91	117
3.1.2.	Proizvodnja u tijeku	50.058,61	27.211,21	54
3.1.3.	Predujmovi za zalihe	1.010.164,92	243.021,84	
3.1.4.	Dugotrajna imovina namjenjena prodaji			
<b>3.2.</b>	<b>Potraživanja</b>	<b>152.072.589,64</b>	<b>31.505.143,22</b>	<b>21</b>
3.2.1.	Potraživanja od povezanih poduzetnika			
3.2.2.	Potraživanja od kupaca	151.819.714,26	31.119.561,80	20
3.2.3.	Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	1.200,00	900,00	
3.2.4.	Potraživanja od države i drugih institucija	148.168,98	134.681,42	91
3.2.5.	Ostala potraživanja	103.506,40	250.000,00	242
<b>3.3.</b>	<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
3.3.1.	Dani zajmovi, depoziti i slično			
<b>3.4.</b>	<b>Novac u banci i blagajni</b>	<b>145.404,09</b>	<b>776.747,35</b>	<b>534</b>
<b>4.</b>	<b>Plaćeni troškovi budućeg razd. i nedosp.napl. prihoda</b>	<b>90.411,73</b>	<b>0,00</b>	
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>213.372.684,76</b>	<b>85.301.810,67</b>	<b>40</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>1.</b>	<b>Kapital i rezerve</b>	<b>53.256.037,01</b>	<b>45.543.877,48</b>	<b>86</b>
<b>1.1.</b>	<b>Temeljni (upisani) kapital</b>	<b>106.168.300,00</b>	<b>106.168.300,00</b>	<b>100</b>
<b>1.2.</b>	<b>Rezerve iz dobiti</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>1.3.</b>	<b>Revalorizacijske rezerve</b>	<b>23.016.366,39</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	
<b>1.5.1.</b>	<b>Zadržana dobit</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>1.5.2.</b>	<b>Preneseni gubitak</b>	<b>66.888.262,95</b>	<b>78.012.916,59</b>	<b>117</b>
<b>1.6.</b>	<b>Dobit poslovne godine</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>1.7.</b>	<b>Gubitak poslovne godine</b>	<b>9.040.366,43</b>	<b>5.627.872,32</b>	<b>62</b>
<b>2.</b>	<b>Rezerviranja</b>	<b>5.582.304,31</b>	<b>4.910.204,06</b>	<b>88</b>
2.1.	Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	2.732.510,28	2.529.957,59	93
2.2.	Druga rezerviranja	2.849.794,03	2.380.246,47	
<b>3.</b>	<b>Dugoročne obveze</b>	<b>12.376.091,10</b>	<b>9.133.654,42</b>	<b>74</b>
3.1.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	4.396.455,95	3.251.374,48	
3.2.	Obveze prema dobavljačima	7.968.654,46	5.872.277,99	
3.3.	Ostale dugoročne obveze	10.980,69	10.001,95	91
<b>4.</b>	<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>142.104.881,09</b>	<b>25.618.787,79</b>	<b>18</b>
4.1.	Obveze za zajmove, depozite i slično			
4.2.	Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	59.966.354,86	286.886,00	0
4.3.	Obveze za predujmove	178.023,25	146.807,55	82
4.4.	Obveze prema dobavljačima	37.030.430,26	19.908.684,42	54
4.5.	Obveze prema zaposlenicima	1.044.588,05	1.092.274,86	105
4.6.	Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	37.987.876,31	1.969.867,07	5
4.8.	Ostale kratkoročne obveze	5.897.608,36	2.214.267,89	38
<b>5.</b>	<b>Odgođeno plaćanje troškova i prihoda budućega razdoblja</b>	<b>53.371,25</b>	<b>95.286,92</b>	<b>179</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>213.372.684,76</b>	<b>85.301.810,67</b>	<b>40</b>

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna

u kn

Redni broj	Naziv pozicije	2014. ostvareno	2015. ostvareno	Index
				3/2
0	1	2	3	4
<b>1.</b>	<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>60.431.328,55</b>	<b>47.789.643,25</b>	<b>79</b>
1.1.	Prihod od prodaje usluga tiskanja	56.538.928,74	44.088.741,67	78
	u zemlji	52.614.792,51	43.920.800,93	83
	u inozemstvo	3.924.136,23	167.940,74	4
1.2.	Prihod od prodaje ostalih usluga	825.674,53	748.215,79	91
	Prihod od prodaje usluga - električne energije	760.887,71	743.860,46	98
	Prihod od prodaje usluga (telefon)	21.567,82	4.355,33	20
	Ostalo	43.219,00	0,00	0
1.3.	Prihod od prodaje otpadnog materijala	1.258.015,91	1.319.004,50	105
1.4.	Prihod od skladištenja papira	263.515,00	203.980,00	77
1.5.	Prihodi od poslovnog najma	46.337,00	46.478,50	100
1.6.	Prihod od upravljanja i održavanja zgrade	415.100,02	339.861,28	82
1.7.	Ostali prihodi	1.083.757,35	1.043.361,51	96
<b>2.</b>	<b>POSLOVNI RASHODI</b>	<b>68.555.581,06</b>	<b>53.280.533,29</b>	<b>78</b>
	Povećanje zaliha nedovršene proizvodnje	50.058,61	4.580,56	9
	Smanjenje zaliha nedovršene proizvodnje	0,00	0,00	
2.1.	RASHODI RAZDOBLJA	68.605.639,67	53.285.113,85	78
2.1.1.	Materijalni troškovi	42.885.365,30	30.362.591,70	71
	Troškovi sirovina i materijala	36.482.063,68	24.938.084,49	68
	Osnovni materijal	26.021.753,47	16.930.116,18	65
	Pomoćni materijal	2.721.015,67	2.102.444,02	77
	Rezervni dijelovi za održavanje i popravak	1.341.129,91	1.046.954,13	78
	<b>Energija</b>	<b>6.328.140,23</b>	<b>4.763.604,06</b>	<b>75</b>
	Električna energija	3.814.007,40	3.095.085,53	81
	Plin	1.230.902,45	1.212.754,18	99
	Energija - grijanje/hlađenje	1.222.632,51	419.775,90	34
	Gorivo za pogon automobila	60.597,87	35.988,45	59
	Ostalo	70.024,40	94.966,10	136
	Troškovi prodane robe	395.472,49	402.435,40	102
	Nabavna vrijednost prodane robe	11.066,40	6.497,07	59
2.1.2.	Vanjski troškovi ( usluge )	5.996.762,73	5.015.574,74	84
	Prijevozne usluge	112.857,13	109.962,50	97
	Telefonski troškovi	41.210,07	40.102,23	97
	Troškovi mobitela	162.799,60	162.586,56	100
	Troškovi interneta	18.900,00	18.832,26	100
	Poštanski troškovi	405.232,96	49.747,98	12
	Usluge grafičke pripreme, tiska i dorade	343.205,00	109.425,53	32
	Tekuće održavanje	1.421.706,81	1.034.782,13	73
	Iznošenje i odvoz smeća	244.182,30	171.223,73	70
	Odvod i pročišćavanje otpadnih i atmosferskih voda	21.077,10	2.200,00	10
	Troškovi vode	292.189,46	277.347,23	95
	Usluge zaštite okoliša	344.019,47	299.938,84	87
	Ostali troškovi poslovanja	2.589.382,83	2.739.425,75	106
2.1.3.	Troškovi osoblja	15.238.548,75	13.390.108,80	88
2.1.4.	Amortizacija	6.849.597,87	6.084.271,79	89
2.1.5.	Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	0,00	0,00	
2.1.6.	Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	315.013,54	520.295,82	165
2.1.7.	Rezerviranja	0,00	0,00	
	<b>Ostali troškovi poslovanja</b>	<b>3.317.114,21</b>	<b>2.927.845,74</b>	<b>88</b>
	Naknade zaposlenima	136.579,35	145.179,35	106
	Naknada troškova prijevoza na posao i s posla	1.014.856,87	880.358,55	87
	Komunalna i vodna naknada	1.032.197,71	528.548,50	51
	Ostalo	1.133.480,28	1.373.759,34	121
<b>3.</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>125.895,73</b>	<b>97.213,35</b>	<b>77</b>
3.1.	Pozitivne tečajne razlike	125.895,73	97.213,35	77
3.2.	Ostalo	0,00	0,00	
<b>4.</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>1.042.009,65</b>	<b>234.195,63</b>	<b>22</b>
4.1.	Kamate	907.143,71	169.854,08	19
4.2.	Negativne tečajne razlike	134.865,94	64.341,55	48
4.3.	Ostalo	0,00	0,00	
<b>5.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>60.557.224,28</b>	<b>47.886.856,60</b>	<b>79</b>
<b>6.</b>	<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>69.597.590,71</b>	<b>53.514.728,92</b>	<b>77</b>
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK</b>	<b>-9.040.366,43</b>	<b>-5.627.872,32</b>	<b>62</b>

**NOVČANI TOK**  
za razdoblje od 1. siječnja do 30. rujna

u kn

Redni broj	Naziv pozicije	2014.	2015.	Index 3/2
0	1	2	3	4
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>				
1.1.	Novčani primici od kupaca	84.010.317,04	99.129.575,19	118
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	890.288,07	1.044.788,53	117
<b>1.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI</b>	<b>84.900.605,11</b>	<b>100.174.363,72</b>	<b>118</b>
2.1.	Novčani izdaci dobavljačima	66.675.887,81	39.095.474,09	59
2.2.	Novčani izdaci za zaposlene	14.364.574,19	12.446.759,51	87
2.3.	Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta			
2.4.	Novčani izdaci za kamate	3.316.210,64	909.881,61	27
2.5.	Novčani izdaci za poreze	139.617,79	78.056,28	56
2.6.	Ostali novčani izdaci	13.643.702,65	47.347.093,74	347
<b>2.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI</b>	<b>98.139.993,08</b>	<b>99.877.265,23</b>	<b>102</b>
<b>3.</b>	<b>NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>4.</b>	<b>NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>13.239.387,97</b>	<b>-297.098,49</b>	
<b>INVESTICIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
5.1.	Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	175.671,93	553.071,25	315
5.2.	Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti			
<b>5.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI</b>	<b>175.671,93</b>	<b>553.071,25</b>	<b>315</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>175.671,93</b>	<b>553.071,25</b>	<b>315</b>
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>				
8.1.	Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i	10.500,00	0,00	0
8.2.	Ostali primici od financijskih aktivnosti	12.575.896,38	32.885,78	0
<b>8.</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI</b>	<b>12.586.396,38</b>	<b>32.885,78</b>	<b>0</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>12.586.396,38</b>	<b>32.885,78</b>	<b>0</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>828.663,52</b>	<b>223.086,98</b>	
<b>14.</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>974.067,61</b>	<b>999.834,33</b>	<b>103</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>828.663,52</b>	<b>223.086,98</b>	<b>27</b>
<b>17.</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>145.404,09</b>	<b>776.747,35</b>	<b>534</b>

**IZVJEŠĆE O TEKUĆIM SREDSTVIMA I TEKUĆIM OBVEZAMA**  
na dan 30.09.

*u kn*

Opis	2014.	2015.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>TEKUĆA SREDSTVA</b>			
<b>Zalihe</b>	<b>7.813.738,82</b>	<b>8.168.195,96</b>	<b>105</b>
- sirovine i materijal	6.753.515,29	7.897.962,91	117
- proizvodnja u tijeku	50.058,61	27.211,21	54
- predujmovi za zalihe	1.010.164,92	243.021,84	24
- dugotrajna imovina namjenjena prodaji			
<b>Potraživanja</b>	<b>152.072.589,64</b>	<b>31.505.143,22</b>	<b>21</b>
- od kupaca	151.819.714,26	31.119.561,80	20
- od zaposlenika i članova poduzetnika	1.200,00	900,00	75
- od države i drugih institucija	148.168,98	134.681,42	91
- ostala potraživanja	103.506,40	250.000,00	242
<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>145.404,09</b>	<b>776.747,35</b>	<b>534</b>
<b>UKUPNO TEKUĆA SREDSTVA</b>	<b>160.031.732,55</b>	<b>40.450.086,53</b>	<b>25</b>
<b>TEKUĆE OBVEZE</b>			
- prema bankama i dr. fin. institucijama	59.966.354,86	286.886,00	0
- za predujmove	178.023,25	146.807,55	82
- prema dobavljačima	37.030.430,26	19.908.684,42	54
- prema zaposlenicima	1.044.588,05	1.092.274,86	105
- za poreze, doprinose i slična davanja	37.987.876,31	1.969.867,07	5
- ostale kratkoročne obveze	5.897.608,36	2.214.267,89	38
- odgođeno plać. troškova i prihoda budućeg razdoblja	53.371,25	95.286,92	179
<b>UKUPNE TEKUĆE OBVEZE</b>	<b>142.158.252,34</b>	<b>25.714.074,71</b>	<b>18</b>
<b>NETO RADNI KAPITAL</b>	<b>17.873.480,21</b>	<b>14.736.011,82</b>	<b>82</b>

**PREGLED STANJA OBVEZA PREMA DOBAVLJAČIMA I  
POTRAŽIVANJA OD KUPACA  
na dan 30.09.**

*u kn*

Opis	2014.	2015.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>Obveze prema dobavljačima</b>	<b>36.675.808,84</b>	<b>19.882.009,42</b>	<b>54</b>
- Dobavljači u zemlji	36.026.822,88	19.523.241,25	54
- Dobavljači iz inozemstva	648.985,96	358.768,17	55
<b>Dospjele obveze</b>	<b>34.364.458,08</b>	<b>18.079.869,26</b>	<b>53</b>
- Dobavljači u zemlji	34.253.348,78	17.954.115,05	52
- Dobavljači iz inozemstva	111.109,30	125.754,21	113
<b>Obveze za investicije</b>	<b>354.621,42</b>	<b>26.675,00</b>	
- Dobavljači u zemlji	0,00	26.675,00	0
- Dobavljači iz inozemstva	354.621,42	0,00	0
<b>Dospjele obveze</b>	<b>354.621,42</b>	<b>0,00</b>	
- Dobavljači u zemlji	0,00	0,00	
- Dobavljači iz inozemstva	354.621,42	0,00	
<b>UKUPNE OBVEZE</b>	<b>37.030.430,26</b>	<b>19.908.684,42</b>	<b>54</b>
- U zemlji	36.026.822,88	19.549.916,25	54
- U inozemstvu	1.003.607,38	358.768,17	36
<b>UKUPNO DOSPJELE OBVEZE</b>	<b>34.719.079,50</b>	<b>18.079.869,26</b>	<b>52</b>
- U zemlji	34.253.348,78	17.954.115,05	52
- U inozemstvu	465.730,72	125.754,21	27
<b>Obveze prema državnom proračunu - PDV</b>	<b>1.711.540,22</b>	<b>1.409.248,25</b>	<b>82</b>
Dospjele obveze prema državnom proračunu - PDV	922.786,05	802.220,14	87
<b>POTRAŽIVANJA OD KUPACA</b>	<b>151.819.714,26</b>	<b>31.119.561,80</b>	<b>20</b>
- Kupci u zemlji	149.405.656,08	30.867.350,75	21
- Kupci iz inozemstva	2.414.058,18	252.211,05	10
<b>Dospjela potraživanja</b>	<b>139.796.783,46</b>	<b>21.880.406,99</b>	<b>16</b>
- Kupci u zemlji	137.801.595,67	21.688.818,45	15
- Kupci iz inozemstva	1.995.187,79	191.588,54	8
<b>Potraživanja od državnog proračuna</b>	<b>61.118,24</b>	<b>61.118,24</b>	<b>100</b>
Dospjela potraživanja od državnog proračuna	0,00	0,00	

**PREGLED STANJA OBVEZA I POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA**  
**na dan 30.09.**

*u kn*

Opis	2014.	2015.	Index 2/1
0	1	2	3
<b>UKUPNE OBVEZE PO KREDITIMA</b>			
<b>Domaće banke i financijske institucije</b>	<b>64.362.810,81</b>	<b>3.538.260,48</b>	<b>5</b>
- kratkoročni krediti	59.966.354,86	286.886,00	0
- dugoročni krediti	4.396.455,95	3.251.374,48	74
<b>DOSPJELE OBVEZE PO KREDITIMA</b>			
<b>Domaće banke i financijske institucije</b>	<b>0,00</b>	<b>286.886,00</b>	
- kratkoročni krediti	0,00	286.886,00	
- dugoročni krediti	0,00	0,00	
<b>UKUPNA POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA</b>			
<b>Plasmani (tuzemni i inozemni)</b>	<b>402.270,14</b>	<b>73.693,58</b>	<b>18</b>
- kratkoročni krediti	0,00	0,00	
- dugoročni krediti	402.270,14	73.693,58	18
<b>DOSPJELA POTRAŽIVANJA PO KREDITIMA</b>			
<b>Plasmani (tuzemni i inozemni)</b>			
- kratkoročni krediti			
- dugoročni krediti			

## POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA

na dan 30.09.

### I. Pokazatelji likvidnosti

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

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Novac	145	777	534
Kratkoročne obveze	142.105	25.619	18
<b>KTrL</b>	<b>0,001</b>	<b>0,030</b>	<b>2,963</b>

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

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Novac i kratkotrajna potraživanja	152.073	31.506	21
Kratkoročne obveze	142.105	25.619	18
<b>KUL (standard ≥ 1)</b>	<b>1,07</b>	<b>1,23</b>	<b>115</b>

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

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Kratkotrajna imovina	160.032	40.450	25
Kratkoročne obveze	142.105	25.619	18
<b>KTL (standard ≥ 2)</b>	<b>1,13</b>	<b>1,58</b>	<b>140</b>

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

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Dugotrajna imovina	54.588	46.190	85
Kapital i rezerve i dugoročne obveze	66.970	56.015	84
<b>KFS (standard ≤ 1)</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>101</b>

### II. Pokazatelji zaduženosti

#### *Koeficijent zaduženosti ( KZ )*

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupne obveze	154.481	34.752	22
Ukupna imovina	213.373	85.302	40
<b>KZ</b>	<b>0,72</b>	<b>0,41</b>	<b>56</b>

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

(u 000 kn)

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Kapital i rezerve	54.594	46.882	86
Ukupna imovina	213.373	85.302	40
<b>KVF</b>	<b>0,26</b>	<b>0,55</b>	<b>215</b>



**Koeficijent financiranja ( KF )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupne obveze	154.481	34.752	22
Kapital i rezerve	54.594	46.882	86
<b>KF (standard ≤ 2)</b>	<b>2,83</b>	<b>0,74</b>	<b>26</b>

**III. Pokazatelji aktivnosti****Koeficijent obrtaja ukupne imovine ( KOui )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupni prihodi	60.557	47.887	79
Ukupna imovina	213.373	85.302	40
<b>KOui</b>	<b>0,28</b>	<b>0,56</b>	<b>198</b>

**Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine ( KOKi )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupni prihodi	60.557	47.887	79
Kratkotrajna imovina	160.032	40.450	25
<b>KOKi</b>	<b>0,38</b>	<b>1,18</b>	<b>313</b>

**Koeficijent obrtaja potraživanja ( KOp )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupni prihodi	60.557	47.887	79
Potraživanja	152.089	31.505	21
<b>KOp</b>	<b>0,40</b>	<b>1,52</b>	<b>382</b>

**Ekonomičnost ukupnog poslovanja ( Eu )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Ukupni prihodi	60.557	47.887	79
Ukupni rashodi	69.598	53.515	77
<b>Eu</b>	<b>0,87</b>	<b>0,89</b>	<b>103</b>

**IV. Pokazatelji rentabilnosti i ostali****Rentabilnost ukupne imovine ( ROA )***(u 000 kn)*

OPIS	2014.	2015.	Index 2014./2015.
Dobit/gubitak nakon oporezivanja + kamate	-8.888,77	-5.627,87	63
Ukupna imovina	213.373	85.302	40
<b>ROA</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,07</b>	<b>158</b>

**Rentabilnost dioničkog kapitala ( ROE )***(u 000 kn)*

<b>OPIS</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>Index 2014./2015.</b>
Dobit/gubitak nakon oporezivanja	-9.040	-5.628	62
Kapital i rezerve	54.594	46.882	86
<b>ROE</b>	<b>-0,17</b>	<b>-3,78</b>	<b>2.283</b>

**Knjigovodstvena vrijednost dionice ( BVPS )***(u kn)*

<b>OPIS</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>Index 2014./2015.</b>
Kapital i rezerve	54.594	46.882	86
Broj dionica	1.061.683	1.061.683	100
<b>BVPS</b>	<b>0,05</b>	<b>0,04</b>	<b>86</b>

**Operativna dobit ( EBIT )***(u 000 kn)*

<b>OPIS</b>	<b>2014.</b>	<b>2015.</b>	<b>Index 2014./2015.</b>
Poslovni prihodi	60.152	47.790	79
Poslovni rashodi	68.539	53.251	78
<b>EBIT</b>	<b>-8.386,86</b>	<b>-5.461,63</b>	<b>65</b>

## Struktura radnika prema organizaciji na dan 30. rujna 2015.

Radna jedinica	2014.		2015.	
	Broj zaposlenika	Postotak udjela %	Broj zaposlenika	Postotak udjela %
0	1	2	3	4
Uprava	4	1,64	3	1,30
Zajedničke službe - pravna i ljudski resursi	6	2,46	7	3,03
Zajedničke službe - financije, kontroling i računovodstvo	8	3,28	8	3,46
Zajedničke službe - korporativna sigurnost	18	7,38	12	5,19
Prodaja, marketing i nabava	21	8,61	17	7,36
Proizvodnja	2	0,82	2	0,87
Proizvodnja - priprema proizvodnje	23	9,43	23	9,96
Proizvodnja - novinski tisak	35	14,34	33	14,29
Proizvodnja - revijalni tisak	32	13,11	31	13,42
Proizvodnja - tisak iz arka i ambalaža	11	4,51	11	4,76
Proizvodnja - dorada i pakiranje	67	27,46	64	27,71
Proizvodnja - elektromehaničko održavanje	17	6,97	20	8,66
<b>Ukupno VJESNIK d.d.</b>	<b>244</b>	<b>100,00</b>	<b>231</b>	<b>100,00</b>

## ZAPOSLENI PO STRUČNOJ SPREMI

Stručna sprema	Stanje na dan 30.09.2014.	Stanje na dan 30.09.2015.	Index
1	2	3	4(3/2)
DR			
MR	3	3	100
VSS	16	14	88
VŠS	17	14	82
SSS	150	143	95
NSS	27	28	104
VKV	15	13	87
KV	13	13	100
PKV	2	2	100
NKV	1	1	100
<b>Ukupno</b>	<b>244</b>	<b>231</b>	<b>95</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 01.01.2015. godine do 30.09.2015. 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  
Vjećeslav Maleš, mr.sc.