

## IZVJEŠĆE

### O PROVEDBI FINANCIJSKOG RESTRUKTURIRANJA

Vjesnika d.d. za razdoblje 01.01.2015. – 31.03.2015.

TRAVANJ 2015.

Sukladno odredbama članka 79. stavka 4. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, dužnik Vjesnik d.d., tiskarsko izdavačke djelatnosti, OIB: 83180487843, Slavenska avenija 4, Zagreb, podnosi treće tromjesečno izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja.

Predstečajna nagodba nad dužnikom VJESNIK d.d. Zagreb zaključena je pred Trgovačkim sudom u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu, dana 8.11.2013. godine, rješenje broj 3Stpn-180/13 koje je s danom 5.12.2013. godine postalo pravomoćno.

Financijska izvješća koja se prilažu (Bilanca, Račun dobiti i gubitka i Novčani tijek) obuhvaćaju rezultate poslovanja društva Vjesnik d.d. za razdoblje 1.1.2015. godine do 31.3.2015. godine. (nerevidirano), dok tromjesečno izvješće o provedbi financijskog restrukturiranja obuhvaća razdoblje od 5. prosinca 2013. godine do 31. ožujka 2015. godine.

## MJERE IZ SKLOPLJENE PREDSTEČAJNE NAGODBE I PROVEDBA ISTIH

- Planom financijskog restrukturiranja predviđene su mjere financijskog restrukturiranja i to po Grupama:

### 1. Tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu (17 vjerovnika)

#### UTVRĐENE MJERE

- Utvrđena tražbina u iznosu 124.117.881,83 kune
- Namirenje tražbine u 100%-tnom iznosu kroz prijenos tj. prodaju dijela nekretnine i to 3860/10000 dijela nove z.k.čest. 4712/1 kuća i dvorište, Slavenska avenija-Odranska, ukupne površine 32.435 m<sup>2</sup> k.o. Trnje, a koja nekretnina u naravi predstavlja prostore u objektima ukupne površine 17.248,53 m<sup>2</sup> zajedno s udjelima u građevinskom zemljištu koji su definirani su Ugovorom o kupoprodaji od dana 7. studenoga 2013. godine koji je sastavni dio predstečajne nagodbe, te Aneksa ugovora o kupoprodaji i Sporazuma sklopljenih dana 19. prosinca 2013. godine.

- U sklopljenoj predstečajnoj nagodbi pred Trgovačkim sudom u Zagrebu, Stalna služba u Karlovcu, br. 3Stpn-180/13, namjera Ministarstva financija RH kao predlagatelja izmijenjenog plana financijskog restrukturiranja te Vjesnika d.d. kao dužnika je bila sklopiti predstečajnu nagodbu prema kojoj će svi vjerovnici iz iste ustupiti svoju tražbinu (ukupan iznos utvrđene tražbine je 124.117.881,83 kune) Ministarstvu financija RH koji će za Republiku Hrvatsku kupiti nekretninu od Vjesnika d.d., za iznos od 160.000.000,00 kuna, s tim da će se kupoprodajna cijena u iznosu od 124.117.881,83 kune prebiti s navedenom tražbinom u iznosu od 124.117.881,83 kune dok će preostali iznos od 35.882.118,17 kuna Ministarstvo financija RH isplatiti Vjesniku d.d. za namirenje prioriternih i ostalih tražbina i za financijsko odnosno operativno restrukturiranje društva Vjesnik d.d.

## PROVEDBA

- Ostaje za provedbu zatvaranje obveza prema Grupi tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu u iznosu 47.916.655,42 kune i to kada vjerovnici iz iste prenesu svoja potraživanja s Vjesnika d.d. na Ministarstvo financija RH posebnim ugovorima.
- U cijelosti su naplaćena preostala potraživanja od Ministarstva financija RH s osnove prodaje nekretnine (razlika kupoprodajne cijene nekretnine i iznosa ukupno utvrđene tražbine Grupe tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu) u iznosu od 35.882.128,17 kuna.
- Zatvoren je prijebor s Ministarstva financija u iznosu 76.201.226,41 kunu po osnovi poreza, doprinosa i po osnovu regresnog prava po izdanom i protestiranom državom jamstvu.

## 2. Grupa financijske institucije

Financijski vjerovnici koji sudjeluju u postupku predstečajne nagodbe (tri vjerovnika).

## UTVRĐENE MJERE

- Utvrđena tražbina u iznosu 5.707.849,07 kuna
- Otplata u 100%-tnom iznosu
- Period otplate od 5 godina (60 mjeseci) sredstvima iz redovnog poslovanja
- Otplata utvrđene tražbine najkasnije do 31.12.2018. godine, u jednakim mjesečnim anuitetima s tim da prva rata dopijeva 30.11.2013. godine, a posljednja 31.10.2018. godine.



## PROVEDBA

- Provedba utvrđenih mjera za Grupu financijske institucije realizirana je temeljem Rješenja Trgovačkog suda i provedena kroz revidirana izvješća za 2013. godinu.
- U zadanom roku, u cijelosti su uplaćeni dospjeli anuiteti.

Dana 20.12.2013. godine Društvo je uplatilo dvije rate koje su imale dospijeće u 2013. godini, a dospjele rate iz 2014. godine uplaćene su 29.1.2014., 24.2.2014., 31.3.2014., 28.4.2014., 30.5.2014., 27.6.2014., 30.7.2014., 28.8.2014. i 29.9.2014., 30.10.2014., 28.11.2014., 30.12.2014., 26.1.2015., 25.2.2015., i 27.3.2015.

### **3. Grupa ostali vjerovnici**

Ostali vjerovnici koji sudjeluju u postupku predstečajne nagodbe (159 vjerovnika).

## UTVRĐENE MJERE

- Utvrđena tražbina u iznosu 20.627.962,57 kuna
- Otpis 50% utvrđene tražbine
- Otplata utvrđenog preostalog duga u iznosu 10.323.981,29 kuna najkasnije do 31.12.2018. godine, s tim da prva rata dospijeva 30.11.2013. godine, a posljednja 31.10.2018. godine

## PROVEDBA

- Provedba utvrđenih mjera za Grupu Ostali vjerovnici realizirana je temeljem Rješenja Trgovačkog suda i provedena kroz revidirana izvješća za 2013. godinu.
- U zadanom roku, u cijelosti su uplaćeni dospjeli anuiteti.

Dana 20.12.2013. godine Društvo je uplatilo dvije rate koje su imale dospijeće u 2013. godini, a dospjele rate iz 2014. godine uplaćene su 29.1.2014., 24.2.2014., 31.3.2014., 28.4.2014., 30.5.2014., 27.6.2014., 30.7.2014., 28.8.2014. i 29.9.2014., 30.10.2014., 28.11.2014., 30.12.2014., 26.1.2015., 25.2.2015., i 27.3.2015.

## **OSTALI ELEMENTI VEZANI UZ FINACIJSKO RESTRUKTURIRANJE DRUŠTVA I PREDSTEČAJNU NAGODBU**

- Na ročištu održanom dana 22.4.2013. godine pred Nagodbenim vijećem HR01, usvojen je i izvršen prijebom utvrđenih tražbina u iznosu od 427.496,45 kuna.
- Kao posebna mjera financijskog restrukturiranja predviđena su sredstva od prodaje nekretnine (razlika kupoprodajne cijene nekretnine i iznosa ukupno utvrđene tražbine Grupe tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu) u iznosu od 35.882.128,17 kuna.
- Društvo, sukladno usvojenom planu nastavlja provedbu mjera operativnog i financijskog restrukturiranja.

### **PRIVICI UZ TROMJESEČNO IZVJEŠĆE O PROVEDBI FINACIJSKOG RESTRUKTURIRANJA**

- Bilanca stanja na dan 31.3.2015. godine (nerevidirano)
- Račun dobiti i gubitka za razdoblje 1.1.-31.3.2015. godine (nerevidirano)
- Izvješće o novčano tijeku za razdoblje 1.1.-31.3.2015. godine (nerevidirano)
- Izjavu da nije poduzeta niti jedna radnja koja bi za posljedicu imala dovođenje vjerovnika u nejednak položaj

## **BILJEŠKE**

### **PRIHODI**

U prva tri mjeseci 2015. godine su ostvareni ukupni prihodi Vjesnika d.d. u iznosu od 16.473.282,32 kune i smanjeni su za 20% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine (20.469.591,48 kuna), od čega su poslovni prihodi 16.458.416,57 kuna, dok je udio ostalih prihoda u ukupnom prihodu Društva neznatan.

Prihodi od prodaje ostvareni su u iznosu od 15.551.783 kune, što je manje za 4.400.483 kune u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.



Vrijednosno su najznačajniji prihodi od prodaje usluga tiskanja u iznosu 14.902.118,82 kune, prihodi od prodaje otpadnog materijala (revijalni, novinski papir i ploče) u iznosu 337.042,40 kuna, prihodi od prodaje električne energije (prefakturiranje električne energije najmodavcima poslovnog prostora) u iznosu 254.091,07 kuna te ostali prihodi u iznosu 58.530,71 kuna.

Prihodi od prodaje usluga tiskanja ostvareni su u iznosu od 14.902.112,82 kune i čine 90% ukupno ostvarenih prihoda. Odnose se na prihode od tiskanja u zemlji u iznosu od 14.813.587,60 kuna i prihode od tiskanja u inozemstvu u iznosu od 88.525,22 kune.

Ostali poslovni prihodi ostvareni su u iznosu 906.633 kuna i veći su za 397.094 kune u odnosu na isto razdoblje 2014. godine.

Financijski prihodi iznose 14.865,75 kuna i povećani su za 91% u odnosu na prethodnu godinu.

## RASHODI

Ukupni rashodi iznose 17.768.202,77 kuna i bilježe smanjenje od 25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Poslovni rashodi čine 99,79% ukupnih rashoda Društva i smanjeni su za 5.839.771,61 kunu ili 25% u odnosu na ožujak 2014. godine dok su financijski rashodi manji za 10.443,83 kune ili 18% u odnosu na prethodno razdoblje.

Vrijednosno su najznačajniji materijalni troškovi u iznosu 10.570.371,94 kune, koji čine 59,65% ukupno ostvarenih poslovnih rashodi. Slijede troškovi osoblja u iznosu 4.225.000,76 kuna ili 23,84%, amortizacija u iznosu 2.029.039,61 kunu ili 11,45%, ostali troškovi poslovanja u iznosu 717.973,91 kunu ili 4,05% te vrijednosno usklađenje u iznosu 192.247,69 kuna ili 0,01%.

Materijalni troškovi smanjeni su za 4.250.199,99 kuna ili 29% u odnosu na troškove u istom obračunskom razdoblju prethodne godine. Odnose se na troškove sirovina i materijala u iznosu 8.406.584,81 kunu i troškove usluga u iznosu 1.999.517,46 kuna te ostalo u iznosu od 192.247,69 kuna ili 0,01%.

Troškovi osoblja ostvareni su u iznosu 4.225.000,76 kuna i smanjeni su za 17% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Na dan 31.03.2015. godine u Društvu je bilo zaposleno 235 radnika.

Trošak amortizacije za tri mjeseci iznosi 2.029.039,61 kunu i za 12% je manji u odnosu na prethodnu godinu.

Trošak vrijednosnog usklađenja za prva tri mjeseca iznosi 192.247,69 kuna.

## GUBITAK

Prema podacima iz Računa dobiti i gubitka, ukupni prihodi su ostvareni u iznosu od 16.473.282,32 kune, rashodi u iznosu od 17.768.202,77 kuna, te gubitak za tri mjeseci iznosi 1.294.920,45 kuna.

## BILANCA

Ukupna imovina Društva na dan 30.3.2015. godine iznosi 128.009.436,68 kuna i za 47.902.868,77 kuna je veća od stanja na dan 31. ožujka 2014. godine pri čemu se bilježi povećanje dugotrajne i kratkotrajne imovine.

Dugotrajna imovina čini 38% ukupne aktive Društva i smanjena je za 7.387.232,98 kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Iskazano povećanje dugotrajne imovine odnosi se na zemljište i nekretninu na adresi Slavenska avenija 4, Zagreb, koja je bila iskazana u prethodnom razdoblju kao imovina namijenjena prodaji. Dio te imovine prodan je sukladno sklopljenoj predstečajnoj nagodbi Ministarstva financija RH, a dio neophodan za proizvodnju ostao je u vlasništvu Vjesnika d.d.

Kratkotrajna imovina iznosi 78.827.264,06 kuna i čini 62% ukupne aktive Društva i smanjena je za 311.870,30 kuna u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Potraživanja od Ministarstva financija RH s osnove prodaje nekretnine iznose 47.916.655,39 kuna.

Prodaja nekretnine na adresi Slavenska avenija 4, Zagreb iznosi 160.000.000,00 kuna, sukladno Ugovoru o kupoprodaji nekretnine od 07.11.2013. godine i Anex ugovoru od



19.12.2013. godine između Ministarstva financija RH kao Kupca i Vjesnika d.d. kao Prodavatelja.

Iznos od 47.916.655,39 kuna Ministarstvo financija platiti će na način da će se za navedeni iznos izvršiti prijeboj s obvezama Grupe tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom državnom vlasništvu i to kada vjerovnici iz iste prenesu svoja potraživanja s Vjesnika d.d. na Ministarstvo financija RH.

Kapital i rezerve na dan 31.3.2015. godine iskazani su u iznosu 49.393.823,05 kuna, a odnose se na temeljni (upisani kapital) u iznosu 106.168.300,00 kuna, revalorizacijske rezerve u iznosu 23.016.366,39 kuna, preneseni gubitak u iznosu 78.495.922,89 kuna i gubitak tekuće godine u iznosu 1.294.920,45 kuna.

Realizirane revalorizacijske rezerve odnose se na dio zemljišta koje je prodano Ministarstvu financija RH i koje su evidentirane u korist zadržane dobiti odnosno smanjenja prenesenog gubitka.

Dugoročne obveze iznose 9.172.824,07 kuna i smanjene su za 26% odnosno za 3.214.046,05 kuna u odnosu na 31.03.2015. Odnose se na obveze koje su utvrđene u postupku predstečajne nagodbe koji se vodio pred Financijskom agencijom, sukladno prihvaćenom planu financijskog restrukturiranja i to po Grupama: ostali vjerovnici u iznosu 5.901.262,41 kunu i financijske institucije u iznosu 3.260.580,97 kuna s rokom otplate kroz 3 godine u mjesečnim iznosima, s tim da prva rata dospijeva 31.01.2016. godine a posljednja 31.10.2018. godine te ostale obveze u iznosu 11.480,53 kune.

Kratkoročne obveze iznose 63.706.870,71 kunu i smanjiti će se za 47.918.655,42 kune, i to kada se izvrši prijeboj s potraživanjima od prodaje nekretnine odnosno kada vjerovnici iz iste prenesu svoja potraživanja s Vjesnika d.d. na Ministarstvo financija RH.

Provedbom predstečajne nagodbe došlo je do smanjenja zaduženosti i promjene ročnosti obveza.



## FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

Svrha financijskih pokazatelja je dobivanje informacija o uspješnosti i sigurnosti poslovanja poduzeća. Pokazatelji likvidnosti i zaduženosti smatraju se pokazateljima sigurnosti poslovanja. U nastavku dajemo prikaz navedenih pokazatelja na dan 31.3.2015. godine.

### POKAZATELJI LIKVIDNOSTI

Pokazatelji likvidnosti (koeficijent tekuće likvidnosti, ubrzane i financijske likvidnosti) pokazuju stupanj sposobnosti poduzeća da podmiri svoje dospjele obveze.

Koeficijent ubrzane likvidnosti ne bi smio biti manji od 1, a koeficijent tekuće likvidnosti mora biti 2. Gledajući ostvarene koeficijente na dan 31.03.2015. godine (KUL 1,11 i KTL 1,24) vidljivo je povećanje likvidnosti, u odnosu na 31.3.2014. godine (KUL 1,08 i KTL 1,13), što je rezultat smanjenja kratkoročnih obveza, te povećanja kratkotrajne imovine.

Gledajući koeficijent financijske stabilnosti valja naglasiti da on mora biti manji od 1, te je kod istoga poželjno smanjenje, za razliku od prethodna dva koeficijenta kod kojih je poželjno povećanje. Za održavanje tekuće likvidnosti izuzetno je važna veličina neto radnog kapitala koji predstavlja razliku između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza.

Na dan 31.03.2015. godine koeficijenta financijske stabilnosti iznosi 0,89.

### POKAZATELJI ZADUŽENOSTI

Pokazatelji zaduženosti pokazuju koliki je udjel obveza u ukupnoj imovini. Poželjna je što niža vrijednost pokazatelja, odnosno što niža zaduženost. Udjel ukupnih obveza u ukupnoj imovini na dan 31.3.2015. godine iznosi 56,93% što pokazuje da je razina zaduženosti smanjena u odnosu na stanje od 31.3.2014. godine.

### Koeficijent tekuće likvidnosti

Opis	Stanje na dan 31.03.2014.	Stanje na dan 31.03.2015.
Kratkotrajna imovina	185.967.973,34	78.827.264,06
Kratkoročne obveze	164.179.889,12	63.706.870,71
<b>KTL</b>	<b>1,1327</b>	<b>1,2373</b>

### Koeficijent ubrzane likvidnosti

Opis	Stanje na dan 31.03.2014.	Stanje na dan 31.03.2015.
Novac+potraživanja	177.372.193,39	71.171.311,46
Kratkoročne obveze	164.179.889,12	63.706.870,71
<b>KUL</b>	<b>1,0804</b>	<b>1,1172</b>

### Koeficijent financijske stabilnosti

Opis	Stanje na dan 31.03.2014.	Stanje na dan 31.03.2015.
Dugotrajna imovina	56.497.069,23	51.869.199,15
Kapital+dugoročne obveze	71.887.338,61	58.566.647,12
<b>KFS</b>	<b>0,7859</b>	<b>0,8856</b>

### Koeficijent zaduženosti

Opis	Stanje na dan 31.03.2014.	Stanje na dan 31.03.2015.
Ukupne obveze	176.566.759,24	72.879.694,78
Ukupna imovina	242.465.042,57	128.009.436,68
<b>KZ</b>	<b>72,8215</b>	<b>56,9331</b>

### Odnos duga i kapitala (koeficijent financiranja)

Opis	Stanje na dan 31.03.2014.	Stanje na dan 31.03.2015.
Ukupne obveze	176.566.759,24	72.879.694,78
Kapital i pričuve	59.500.468,49	49.393.823,15
<b>Koef. financiranja</b>	<b>2,9675</b>	<b>1,4755</b>



**BILANCA**  
stanje na da 31.03.2015.

Obrazac  
**POD-BIL**

**Obveznik: 83180487843; VJESNIK DD TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>AKTIVA</b>				
<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>		56.497.069	49.169.257
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>		226.129	199.366
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		73.603	46.839
3. Goodwill	006			
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		152.526	152.527
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>		55.621.708	48.633.946
1. Zemljište	011		23.099.117	23.099.117
2. Građevinski objekti	012		10.794.033	8.731.120
3. Postrojenja i oprema	013		20.577.967	15.817.590
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		364.698	200.226
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016			
7. Materijalna imovina u pripremi	017			
8. Ostala materijalna imovina	018		785.893	785.893
9. Ulaganje u nekretnine	019			
<b>III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>		631.777	319.907
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023			
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		235.294	235.294
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		396.483	84.613
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027			
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028			
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>		17.455	16.038
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		17.455	16.038
3. Ostala potraživanja	032			
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>			
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>		185.967.974	78.827.264
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>		8.595.780	7.655.953
1. Sirovine i materijal	036		6.731.368	7.155.720
2. Proizvodnja u tijeku	037		69.115	36.667
3. Gotovi proizvodi	038			
4. Trgovačka roba	039			
5. Predujmovi za zalihe	040		1.795.297	463.566
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>		177.034.300	70.932.030
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044			
2. Potraživanja od kupaca	045		176.828.396	70.519.736
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		200	1.500
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		149.570	159.909
6. Ostala potraživanja	049		56.134	250.885
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>		0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056			
7. Ostala financijska imovina	057			
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>		337.894	239.281
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>			12.916
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>		242.465.043	128.009.437
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>			



Obveznik: 83180487843; VJESNIK DD TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI				
Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
<b>PASIVA</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>		59.500.469	49.393.824
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063		106.168.300	106.168.300
II. KAPITALNE REZERVE	064			
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065		0	0
1. Zakonske rezerve	066			
2. Rezerve za vlastite dionice	067		1.337.847	1.337.847
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		1.337.847	1.337.847
4. Statutarne rezerve	069			
5. Ostale rezerve	070			
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		23.016.367	23.016.367
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072		-66.535.371	-78.495.923
1. Zadržana dobit	073			
2. Preneseni gubitak	074		66.535.371	78.495.923
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075		-3.148.827	-1.294.920
1. Dobit poslovne godine	076			
2. Gubitak poslovne godine	077		3.148.827	1.294.920
VII. MANJINSKI INTERES	078			
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>		6.361.513	5.008.204
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		3.501.719	2.627.958
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082		2.859.794	2.380.246
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>		12.386.871	9.172.824
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		4.401.277	3.260.581
4. Obveze za predujmove	087			
5. Obveze prema dobavljačima	088		7.974.113	5.901.262
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090			
8. Ostale dugoročne obveze	091		11.481	10.981
9. Odgođena porezna obveza	092			
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>		164.179.888	64.356.664
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095			
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		60.531.986	20.125.150
4. Obveze za predujmove	097		112.001	140.570
5. Obveze prema dobavljačima	098		51.571.731	38.727.972
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101		1.196.107	1.055.049
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		42.414.999	1.911.341
10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu	103			
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105		8.353.064	2.396.582
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>		36.302	77.921
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>		242.465.043	128.009.437
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>			
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>				
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			
2. Pripisano manjinskom interesu	110			

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



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
za razdoblje 01.01.2015. - 31.03.2015.

Obrazac  
**POD-RDG**

**Obveznik: 83180487843; VJESNIK DD TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI**

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>		20.461.805	16.458.416
1. Prihodi od prodaje	112		19.952.266	15.551.783
2. Ostali poslovni prihodi	113		509.539	906.633
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>		23.560.369	17.720.598
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		-69.115	-14.036
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		14.820.572	10.570.372
a) Troškovi sirovina i materijala	117		12.723.577	8.406.521
b) Troškovi prodane robe	118		137.738	164.270
c) Ostali vanjski troškovi	119		1.959.257	1.999.581
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		5.102.060	4.225.001
a) Neto plaće i nadnice	121		3.265.659	2.718.660
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		1.159.665	883.983
c) Doprinosi na plaće	123		676.736	622.358
4. Amortizacija	124		2.315.485	2.029.040
5. Ostali troškovi	125		1.391.367	717.973
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		0	192.248
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128			192.248
7. Rezerviranja	129			
8. Ostali poslovni rashodi	130			
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>		7.786	14.866
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		7.786	14.866
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			
5. Ostali financijski prihodi	136			
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>		58.049	47.604
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		58.049	47.604
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>		20.469.591	16.473.282
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>		23.618.418	17.768.202
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>		-3.148.827	-1.294.920
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		3.148.827	1.294.920
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>			
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>		-3.148.827	-1.294.920
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		3.148.827	1.294.920
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)</b>				
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155			
2. Pripisana manjinskom interesu	156			

**Obveznik: 83180487843; VJESNIK DD TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI**

Naziv pozicije	AOP	Rbr.	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<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
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160			
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	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 dobiti/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 RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>		0	0
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>		0	0
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji 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**  
za razdoblje 01.01.2015. - 31.03.2015.

Obrazac  
**POD-NTD**

Obveznik: 83180487843; VJESNIK DD TISKARSKO IZDAVAČKE DJELATNOSTI

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od kupaca	001		23.124.568	20.716.244
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		191.153	499.637
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>		<b>23.315.721</b>	<b>21.215.881</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007		17.283.746	14.341.209
2. Novčani izdaci za zaposlene	008		4.735.128	3.878.139
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009			
4. Novčani izdaci za kamate	010			
5. Novčani izdaci za poreze	011			1.537.476
6. Ostali novčani izdaci	012		1.622.438	1.739.751
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>		<b>23.641.312</b>	<b>21.496.575</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>325.591</b>	<b>280.694</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		39.305	195.355
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023			
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024			
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>		<b>39.305</b>	<b>195.355</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>39.305</b>	<b>195.355</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028			
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		10.500	
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		7.722	5.917
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>		<b>18.222</b>	<b>5.917</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		289.500	290.421
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>		<b>289.500</b>	<b>290.421</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>038</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>	<b>039</b>		<b>271.278</b>	<b>284.504</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>636.174</b>	<b>760.553</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>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>		<b>636.174</b>	<b>760.553</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>		<b>337.894</b>	<b>239.281</b>

\* Primici s osnove kamata i dividendi mogu se razvrstati kao i poslovne aktivnosti (MRS 7 Dodatak A)

Zagreb, 30.04.2015.

## IZJAVA

kojom izjavljujemo da nismo poduzeli niti jednu radnju koja bi za posljedice imala dovođenje vjerovnika u nejednak položaj.

  
predsjednik Uprave  
Vječanav Maleš

