

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

31.03.2018.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03281060

Matični broj subjekta (MBS): 080001453

Osobni identifikacijski broj (OIB): 75917721668

Tvrtka izdavateljica: Tisak trgovačko d.d.

Poštanski broj i mjesto: 10000

Zagreb

Ulica i kućni broj: Slavonska avenija 11A

Adresa e-pošte: uprava@tisak.hr

Internet adresa: www.tisak.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 Zagreb

Šifra i naziv županije: 21 Grad Zagreb

Broj zaposlenih: 3.606

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 4762

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: Radmilović Damir

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01 2461 035

Telefaks: 01 2641 501

Adresa e-pošte: damir.radmilovic@tisak.hr

Prezime i ime: Duhović Danko

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

TISAK

trgovačko d.d.

Slavonska avenija 11a

32 ZAGREB



(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2018.

Obveznik: Tisak trgovačko d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	156.690.971	149.490.527
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	12.436.159	10.047.977
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	12.436.159	10.047.977
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	135.930.163	131.114.723
1. Zemljište	011	24.761.957	24.761.957
2. Građevinski objekti	012	70.090.231	66.991.273
3. Postrojenja i oprema	013	23.594.108	21.794.205
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	155.378	136.136
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	59.037	98.895
7. Materijalna imovina u pripremi	017	42.800	105.605
8. Ostala materijalna imovina	018	809.332	809.332
9. Ulaganje u nekretnine	019	16.417.321	16.417.321
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	4.290.129	4.293.308
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.150.000	1.150.007
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	0	0
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	352	352
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	3.139.777	3.142.949
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	4.034.519	4.034.519
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	0	0
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	0	0
3. Ostala potraživanja	032	4.034.519	4.034.519
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	549.041.345	562.157.858
I. ZALIHE (036 do 042)	035	88.361.220	89.848.831
1. Sirovine i materijal	036	680.123	634.640
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	86.850.120	80.726.063
5. Predujmovi za zalihe	040	830.977	8.488.128
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	108.309.427	95.126.020
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	20.220.458	17.273.663
2. Potraživanja od kupaca	045	81.924.734	71.503.136
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	805.221	703.659
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.639.065	2.697.010
6. Ostala potraživanja	049	2.719.949	2.948.552
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	282.488.135	282.411.190
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	3.128.173	2.478.470
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	0	0
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054	0	0
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	273.500.000	273.500.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	5.859.962	6.432.720
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	69.882.563	94.771.817
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	1.504.601	1.525.998
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	707.236.917	713.174.383
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	112.380.823	112.422.961

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	-573.183.417	-594.963.775
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	238.778.700	238.778.700
II. KAPITALNE REZERVE	064	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	11.938.935	11.938.935
1. Zakonske rezerve	066	11.938.935	11.938.935
2. Rezerve za vlastite dionice	067	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068	0	0
4. Statutarne rezerve	069	0	0
5. Ostale rezerve	070	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	5.656.787	5.553.123
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-519.637.446	-829.454.176
1. Zadržana dobit	073	0	0
2. Preneseni gubitak	074	519.637.446	829.454.176
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-309.920.394	-21.780.358
1. Dobit poslovne godine	076	0	0
2. Gubitak poslovne godine	077	309.920.394	21.780.358
VII. MANJINSKI INTERES	078	0	0
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	114.824.123	114.824.123
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	10.240.623	10.240.623
2. Rezerviranja za porezne obveze	081	0	0
3. Druga rezerviranja	082	104.583.500	104.583.500
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	1.241.734	1.241.734
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	0	0
4. Obveze za predujmove	087	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	088	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	091	0	0
9. Odgođena porezna obveza	092	1.241.734	1.241.734
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.154.622.906	1.180.066.631
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	40.827.809	39.691.344
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	68.760.619	255.724.404
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	0	0
4. Obveze za predujmove	097	39.431	30.942
5. Obveze prema dobavljačima	098	600.133.464	441.590.881
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	414.674.768	414.113.018
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	101	15.282.508	13.495.630
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.294.611	11.839.465
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	105	3.609.695	3.580.948
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	9.731.572	12.005.671
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	707.236.917	713.174.383
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	112.380.823	112.422.961
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2018. do 31.03.2018.

Obveznik: Tisak trgovačko d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	518.177.714	518.177.714	400.699.767	400.699.767
1. Prihodi od prodaje	112	504.851.833	504.851.833	398.963.873	398.963.873
2. Ostali poslovni prihodi	113	13.325.881	13.325.881	1.735.894	1.735.894
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	539.455.510	539.455.510	420.902.603	420.902.603
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	448.690.252	448.690.252	342.987.712	342.987.712
a) Troškovi sirovina i materijala	117	11.578.471	11.578.471	8.660.202	8.660.202
b) Troškovi prodane robe	118	401.470.676	401.470.676	306.972.531	306.972.531
c) Ostali vanjski troškovi	119	35.641.106	35.641.106	27.354.980	27.354.980
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	65.586.742	65.586.742	57.887.113	57.887.113
a) Neto plaće i nadnice	121	43.570.568	43.570.568	38.149.470	38.149.470
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	12.813.564	12.813.564	11.515.591	11.515.591
c) Doprinosi na plaće	123	9.202.610	9.202.610	8.222.052	8.222.052
4. Amortizacija	124	9.230.750	9.230.750	8.763.192	8.763.192
5. Ostali troškovi	125	15.118.292	15.118.292	10.932.879	10.932.879
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	207.185	207.185	3.730	3.730
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	207.185	207.185	3.730	3.730
7. Rezerviranja	129	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	130	622.289	622.289	327.979	327.979
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	5.349.769	5.349.769	306.474	306.474
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	4.332.453	4.332.453	6.755	6.755
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	1.017.316	1.017.316	299.719	299.719
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134	0	0	0	0
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	0	0	0	0
5. Ostali financijski prihodi	136	0	0	0	0
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	5.900.666	5.900.666	1.883.995	1.883.995
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	283.146	283.146	1.132.846	1.132.846
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	5.617.520	5.617.520	751.149	751.149
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142	0	0	0	0
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143	0	0	0	0
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144	0	0	0	0
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	523.527.483	523.527.483	401.006.241	401.006.241
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	545.356.176	545.356.176	422.786.599	422.786.599
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-21.828.694	-21.828.694	-21.780.358	-21.780.358
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	21.828.694	21.828.694	21.780.358	21.780.358
XII. POREZ NA DOBIT	151	0	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-21.828.694	-21.828.694	-21.780.358	-21.780.358
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	21.828.694	21.828.694	21.780.358	21.780.358

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-21.828.694	-21.828.694	-21.780.358	-21.780.358
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	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				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-21.828.694	-21.828.694	-21.780.358	-21.780.358

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)

VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2018. do 31.03.2018.**

Obveznik: Tisak trgovačko d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-21.828.694	-21.780.358
2. Amortizacija	002	9.230.750	8.763.192
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	0	13.183.407
5. Smanjenje zaliha	005	15.928.045	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	6.123.661	6.656.665
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	9.453.762	6.822.906
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	41.305.255	166.036.773
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	16.222.202	0
3. Povećanje zaliha	010	0	1.487.611
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	57.527.457	167.524.384
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	48.073.695	160.701.477
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	409.197	95.350
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016	0	0
3. Novčani primici od kamata	017	0	0
4. Novčani primici od dividendi	018	0	0
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	74.548.164	76.945
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	74.957.360	172.296
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	38.840.542	1.542.796
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	38.840.542	1.542.796
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	36.116.818	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	1.370.500
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027	0	0
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	0	186.961.232
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	186.961.232
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	7.276.681	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	7.276.681	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	0	186.961.232
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	7.276.681	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 - 014 + 025 - 026 + 037 - 038)	039	0	24.889.255
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 - 013 + 026 - 025 + 038 - 037)	040	19.233.558	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	27.826.251	69.882.563
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	24.889.255
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	19.233.558	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	8.592.693	94.771.817

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2018. do 31.03.2018.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	238.778.700	238.778.700
2. Kapitalne rezerve	002	0	0
3. Rezerve iz dobiti	003	11.938.935	11.938.935
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-519.637.446	-829.454.176
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-309.920.394	-21.780.358
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	5.656.787	5.553.123
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007	0	0
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	0	0
9. Ostala revalorizacija	009	0	0
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	-573.183.417	-594.963.775
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

Bilješke uz financijske izvještaje

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

**MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU DRUŠTVA TISAK D.D.
ZA RAZDOBLJE OD 01.01.2018. DO 31.03.2018.**

Značajne promjene u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje

U prvom kvartalu 2018. godine ukupni prihodi Tiska d.d. iznose 401 milijun kuna što je u odnosu na isto razdoblje prethodne 2017. godine predstavlja pad od 23 posto. Ukupni rashodi iznose 422,8 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu 2017. godinu predstavlja pad od 22 posto.

U prvom kvartalu 2018. godine ostvaren je gubitak u iznosu od 21,8 milijuna kuna koji je u odnosu na prvi kvartal 2017, kad se izuzme jednokratni prihod od prodaje društva e-Kolektor realno bolji za 12,9 milijuna kn.

Najznačajnija promjena u 2018. godini je smanjenje troškova za 23 milijuna kuna, od čega je najveće smanjene na troškovima zaposlenih 7,7 milijuna kuna do čega je došlo zahvaljujući provedenom restrukturiranju te optimizaciji prodajne mreže, manji trošak prigodnih nagrada zaposlenima 2,3m kuna (isplaćeno u siječnju 2017. godine), manji troškovi zakupa/najmova nekretnina i vozila 3,4m kuna, manji troškovi usluga 3,4m kuna, manji troškovi goriva i ostali materijalni troškovi 2,9m kuna, manji troškovi koncerna 1,8m kuna te manji troškovi održavanja vozila i IT opreme 1,6m kuna.

U istom razdoblju došlo je i do smanjenja prihoda od usluga za 13,3 milijuna kuna i to najviše vezano uz distribuciju letaka od 5,7 milijuna kuna (rezultat ukidanja distribucije letaka krajem 2017. godine) te distribuciju B2B paketa u iznosu 5,1 milijuna kuna.

Bez obzira na smanjenje prodajnih mjesta, prihodi od marže od prodaje robe su se u ovom razdoblju povećali za 4 milijuna kuna.

Zbog usporedivosti ova dva razdoblja bitno je napomenuti da su ostali poslovni prihodi u 2017. godini veći za 12,9 milijuna kuna koji su se odnosili na prihod od prodaje udjela u društvu e-Kolektor d.o.o.

Prihodi od kamata su se smanjili za 5,1 milijuna kuna zbog toga što su se u prethodnom razdoblju prefakturirali troškovi financiranja društvu Agrokor d.d.

Rashodi od kamata su se smanjili za 3,8 milijuna kuna najvećim dijelom zbog troškova kamata za faktoring od financijskih institucija kojih nije bilo u 2018. te zateznih kamata dobavljača kojih je bilo bitno manje u 2018. godini.

Očekivani razvoj Društva u budućnosti

Ovo međuzvješće Društva za prvi kvartal 2018. godine objavljuje se nakon što je dana 4. srpnja 2018. godine održano ročište na kojem je izglasana Nagodba, a 6. srpnja 2018. godine je Trgovački sud objavio Rješenje broj St-1138/17-2823 o izglasanoj

Nagodbi. Ono što je nadalje bitno je da se utvrdi pravomoćnost Nagodbe što bi se trebalo najkasnije dogoditi početkom studenog 2018. godine.

Sukladno Nagodbi, Društvo se nalazi u grupi prijenosa poslovne cjeline te će se imovina Društva prenijeti na novo hrvatsko novoosnovano društvo koje neće biti pravni slijednik Društva (sva imovina, svi ugovori, zaposlenici, dozvole i obveze nastale nakon otvaranja postupka izvanredne uprave). Implementacija Nagodbe se očekuje početkom 2019. godine.

Način na koji će se Društvo transformirati u novo društvo je detaljnije opisan u Godišnjim financijskim izvještajima za 2017. godinu.

Budući razvoj operativnog poslovanja (koje će se prema Nagodbi prenijeti na novo društvo) usmjeren je optimizaciju maloprodajne mreže (otvaranje novih prodajnih mjesta, optimizaciju i unapređenje asortimana i usluga), optimizaciju i unapređenje veleprodaje (uvođenje novih asortimana) te na restrukturiranje logističkog dijela poslovanja s ciljem stvaranja sinergijskih učinaka i jačanja tržišne pozicije kako bi se u budućnosti ostvario veći rast prodaje i osigurala stabilna budućnost novog Društva.

Uprava ima poseban fokus na racionalizaciji i kontinuiranoj brizi o troškovima te provođenju mjera ušteta s ciljem smanjenja rashoda.

Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u svom poslovanju nije imalo aktivnosti istraživanja i razvoja.

Informacije o otkupu vlastitih dionica

Tijekom prvog kvartala 2018. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice.

Informacije o postojećim podružnicama Društva

Na dan 31. ožujka 2018. godine Društvo ima slijedeće aktivne podružnice:

- Tisak usluge d.o.o.
- Backstage d.o.o.
- Tisak Inpost d.o.o.

Tisak usluge d.o.o.

Društvo Tisak usluge d.o.o. je u 100%-tnom vlasništvu Društva.

Društvo Tisak usluge d.o.o. se bavi prodajom biljega i poštanskih marki.

U prvom kvartalu 2018. godine društvo je ostvarilo 8 milijuna kuna prihoda (2017.: 1,4 milijuna kuna). Društvo je ostvarilo dobit od 133 tisuća kuna (2017.: gubitak od 147 tisuća kuna). Imovina društva iznosila je 4,2 milijuna kuna (2017.: 3,8 milijuna kuna). Neto kapital je iznosio 988 tisuća kuna (2017.: 855 tisuća kuna). Broj zaposlenih je iznosio 1 zaposlenika (2017.: 1,5). Direktor društva je g. Ivo Lovrić.

Nagodbom bi se trebao promijeniti vlasnik ovog društva.

Backstage d.o.o.

Društvo Backstage d.o.o. je u 50%-tnom vlasništvu Društva.

S obzirom da Društvo imenuje direktora smatramo da Društvo ima kontrolu nad društvom Backstage d.o.o. i time se smatra podružnicom Društva.

Backstage d.o.o. se bavi posredovanjem kod prodaje licenci, ali je od sredine 2017. godine neaktivno.

U prvom kvartalu 2018. godine društvo je ostvarilo 22 tisuća kuna prihoda (2017.: 85 tisuća kuna). Društvo je ostvarilo dobit od 9 tisuća kuna (2017.: gubitak 90 tisuća kuna). Imovina društva iznosila je 782 tisuće kuna (2017.: 782 tisuće kuna). Neto kapital je

iznosio negativnih 1,3 milijuna kuna (2017.: negativnih 1,3 milijuna kuna). Broj zaposlenih je iznosio 0 zaposlenika (2017.: 3). Direktor društva je g. Ivo Lovrić. Društvo se nalazi u grupi prijenosa poslovne cjeline te će se imovina Društva prenijeti na novo hrvatsko novoosnovano društvo koje neće biti pravni slijednik Društva (sva imovina, svi ugovori, dozvole i obveze nastale nakon otvaranja postupka izvanredne uprave).

Tisak Inpost d.o.o.

Društvo Tisak Inpost d.o.o. je od 16. veljače 2018. godine u 100%-tnom vlasništvu Društva. Do tada je Društvo imalo 50% udjel u zajedničkom ulaganju.

Društvo Tisak Inpost d.o.o. više nije aktivno društvo, a do studenog 2017. godine se bavilo paketnom distribucijom putem vlastitih paketomata.

U prvom kvartalu 2018. godine društvo je ostvarilo 3 tisuće kuna prihoda. Društvo je ostvarilo gubitak od 80 tisuća kuna. Imovina društva iznosila je 2,2 milijuna kuna. Neto kapital je iznosio 1,4 milijuna kuna. Broj zaposlenih je iznosio 0 zaposlenika. Direktor društva je g. Ivo Lovrić.

Nagodbom bi se trebao promijeniti vlasnik ovog društva.

Opis politika upravljanja financijskim rizicima i izloženost Društva tim rizicima

U godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu nalaze se potrebne objave vezano uz upravljanje i izloženost Društva financijskim rizicima. Društvo nije izloženo cjenovnom riziku. Upravljanje rizikom likvidnosti i rizikom novčanog toka je opisano u financijskim izvještajima za 2017. godinu u bilješci 34 b).

U ovom međuzvješću želimo istaknuti najznačajnije financijske rizike kojima je Društvo izloženo:

- **Kreditni rizik**

Društvo je i dalje značajno izloženo kreditnom riziku u pogledu danih zajmova i potraživanjima od kupaca, a posebice je izloženo prema društvu Agrokor d.d. i ostalim društvima Agrokor Grupe kao što je to bilo i na kraju 2017. godine. Međutim, s obzirom na značajne ispravke vrijednosti koji su provedeni, neispravljeni iznos potraživanja i danih zajmova od povezanih društava iznosi samo 18,1 milijuna kuna.

Društvo nije radilo značajne korekcije ispravka vrijednosti financijske imovine u prvom kvartalu 2018. godine.

Društvo je povijesno bilo značajno izloženo kreditnom riziku, posebice u odnosu na Agrokor Grupu. Zbog problema u poslovanju Agrokor Grupe došlo je i do značajnih ispravaka vrijednosti danih zajmova i potraživanja tijekom 2017. i 2016. godine.

- **Rizik po sudskim sporovima u kojima je Društvo tuženo (Pravni rizik)**

Društvo je izloženo velikom broju sudskih sporova u kojima je tuženo. Na dan 31. ožujka 2018. godine kao i prošle godine, u dva sudska spora Društvo je izloženo potencijalnoj višemilijunskoj odšteti na štetu Društva.


Kod jednog od tih sporova postoji prvostupanjska presuda na štetu Društva u procijenjenom iznosu od 76,2 milijuna kuna koji je iznos teretio prethodna razdoblja. Nadalje, kod drugog spora je u srpnju 2017. godine donesena prvostupanjska presuda u korist Društva te ovi izvještaji ne sadržavaju rezervaciju za taj sudski spor koji još nije pravomoćno okončan. Međutim, u veljači 2018. godine je drugostupanjskom presudom djelomično preinačena presuda, tako da se iznos od 13,2 milijuna kuna presuđuje u korist tužitelja. Društvo će podnijeti reviziju ove presude za koje vjeruje da

ima jake argumente te se očekuje da neće doći do odljeva novčanih tokova po ovom sporu.

Društvo je izloženo riziku da će po okončanju ovih i drugih sudskih postupaka morati isplatiti štete po tim i ostalim sudskim postupcima.

Predsjednik Uprave

TISAK
Danko Duhović **trgovačko d.d.**
Slavonska avenija 11a
1 ZAGREB



U Zagrebu, 11. listopada 2018. godine

IZJAVA

kojom izjavljujem da su prema našem saznanju kvartalni financijski izvještaji Tiska d.d. za razdoblje od 01.01.2018. do 31.03.2018. sastavljeni sukladno Pravilniku o obliku i sadržaju financijskih izvještaja izdavatelja za razdoblja tijekom godine, daju istinit i fer prikaz imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja Tiska d.d.

Predsjednik Uprave

Danko Duhović **TISAK**
trgovačko d.d.
Slavonska avenija 11a
1 ZAGREB