

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2018.

do

30.09.2018.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03281060

Matični broj subjekta (MBS): 080001453

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 75917721668

Tvrtka izdateljca: 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: 3.576

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

**TISAK**  
M.P.  
trgovačko d.d.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

Slavonska avenija 11a  
2 ZAGREB

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2018.

Obveznik: Tisak trgovačko 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>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	156.690.971	140.221.881
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	12.436.159	6.315.532
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	12.436.159	6.040.710
3. Goodwill	006	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	274.822
6. Ostala nematerijalna imovina	009	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	135.930.163	124.107.752
1. Zemljište	011	24.761.957	24.761.957
2. Građevinski objekti	012	70.090.231	61.438.102
3. Postrojenja i oprema	013	23.594.108	18.402.877
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	155.378	143.259
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	59.037	122.775
7. Materijalna imovina u pripremi	017	42.800	2.012.130
8. Ostala materijalna imovina	018	809.332	809.332
9. Ulaganje u nekretnine	019	16.417.321	16.417.321
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	4.290.129	5.553.452
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.150.000	2.677.534
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	2.875.566
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	0	0
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028	0	0
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	4.034.519	4.245.146
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	4.245.146
<b>V. ODGOBENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	549.041.345	613.331.704
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	88.361.220	114.759.182
1. Sirovine i materijal	036	680.123	619.335
2. Proizvodnja u tijeku	037	0	0
3. Gotovi proizvodi	038	0	0
4. Trgovačka roba	039	86.850.120	99.042.286
5. Predujmovi za zalihe	040	830.977	15.097.561
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041	0	0
7. Biološka imovina	042	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	108.309.427	99.011.124
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	20.220.458	21.119.714
2. Potraživanja od kupaca	045	81.924.734	72.096.711
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046	0	0
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	805.221	651.805
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	2.639.065	2.569.037
6. Ostala potraživanja	049	2.719.949	2.573.857
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	282.488.135	282.760.359
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051	0	0
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	3.128.173	2.300.570
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	6.959.789
7. Ostala financijska imovina	057	0	0
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	69.882.563	116.801.040
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	1.504.601	1.666.117
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	707.236.917	755.219.703
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	112.380.823	112.565.261

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	-573.183.417	-587.316.195
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	238.778.700	238.778.700
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	11.938.935	11.938.935
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>	11.938.935	11.938.935
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>	0	0
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>	0	0
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>	5.656.787	5.345.795
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-519.637.446	-829.246.847
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	0	0
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	519.637.446	829.246.847
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-309.920.394	-14.132.777
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	0	0
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	309.920.394	14.132.777
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>	0	0
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	114.824.123	114.566.462
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	10.240.623	10.240.623
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>	0	0
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	104.583.500	104.325.839
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	1.241.734	1.241.734
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	0	0
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	0	0
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	0	0
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	0	0
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>	0	0
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>	0	0
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	0	0
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>	1.241.734	1.241.734
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	1.154.622.906	1.213.989.014
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	40.827.809	39.520.823
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	68.760.619	361.788.948
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	0	0
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	39.431	531.834
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	600.133.464	377.985.382
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	414.674.768	398.455.477
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>	0	0
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	15.282.508	15.057.691
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	11.294.611	17.046.823
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>	0	0
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>	0	0
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	3.609.695	3.602.036
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	9.731.572	12.738.688
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	707.236.917	755.219.703
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	112.380.823	112.565.261
<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 01.01.2018. do 30.09.2018.

Obveznik: Tisak trgovačko 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>	1.581.000.923	588.643.336	1.492.462.432	599.274.998
1. Prihodi od prodaje	112	1.566.487.159	588.288.194	1.483.034.318	594.474.958
2. Ostali poslovni prihodi	113	14.513.765	355.141	9.428.114	4.800.040
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	1.625.073.326	586.093.739	1.499.818.119	574.650.921
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.335.510.841	485.881.529	1.248.306.259	488.939.118
a) Troškovi sirovina i materijala	117	32.950.496	10.123.166	26.850.255	9.328.337
b) Troškovi prodane robe	118	1.196.203.526	439.966.455	1.130.462.404	446.010.667
c) Ostali vanjski troškovi	119	106.356.820	35.791.908	90.993.601	33.600.114
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	205.776.443	71.480.019	184.661.456	65.240.965
a) Neto plaće i nadnice	121	135.468.656	46.528.143	120.832.253	42.471.443
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	41.239.433	14.739.926	37.581.516	13.526.848
c) Doprinosi na plaće	123	29.068.354	10.211.950	26.247.686	9.242.675
4. Amortizacija	124	27.370.024	9.217.762	25.477.624	8.235.686
5. Ostali troškovi	125	55.146.243	19.157.831	39.958.908	11.728.749
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	556.552	347.769	79.111	38.185
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	556.552	347.769	79.111	38.185
7. Rezerviranja	129	0	0	70.899	70.899
8. Ostali poslovni rashodi	130	713.223	8.828	1.263.860	397.318
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	7.066.595	920.882	1.815.366	1.063.742
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	4.734.384	0	7.786	0
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	2.332.211	920.882	1.807.580	1.063.742
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
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	9.547.925	2.548.870	8.592.457	3.382.946
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	107.706	0	7.110.396	3.382.946
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	9.440.219	2.548.870	1.482.061	0
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	0	0	0	0
4. Ostali financijski rashodi	141	0	0	0	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	0	0	0	0
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>	0	0	0	0
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>	0	0	0	0
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>	0	0	0	0
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	1.588.067.519	589.564.218	1.494.277.798	600.338.740
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	1.634.621.251	588.642.609	1.508.410.575	578.033.868
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	-46.553.733	921.609	-14.132.777	22.304.872
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	921.609	0	22.304.872
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	46.553.733	0	14.132.777	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	0	0	0	0
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	-46.553.733	921.609	-14.132.777	22.304.872
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	921.609	0	22.304.872
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	46.553.733	0	14.132.777	0

## 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	-46.553.733	921.609	-14.132.777	22.304.872
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 dobiti/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	-46.553.733	921.609	-14.132.777	22.304.872

## 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 30.09.2018.**

Obveznik: Tisak trgovačko d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	-46.553.733	-14.132.777
2. Amortizacija	002	27.370.024	25.477.624
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	0	0
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	6.014.753	9.298.302
5. Smanjenje zaliha	005	0	0
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	5.742.304	1.801.080
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-7.426.652</b>	<b>22.444.229</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.734.759	233.282.171
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	0	0
3. Povećanje zaliha	010	10.516.916	26.397.961
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	0	0
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>13.251.675</b>	<b>259.680.132</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>	<b>014</b>	<b>20.678.327</b>	<b>237.235.903</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	714.354	237.785
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	135.940.596	272.223
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>136.654.949</b>	<b>510.009</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	43.512.996	7.559.257
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	0	0
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>43.512.996</b>	<b>7.559.257</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>025</b>	<b>93.141.954</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>7.049.249</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
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	301.203.629
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>301.203.629</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	7.479.307	10.000.000
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
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>7.479.307</b>	<b>10.000.000</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>291.203.629</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>	<b>038</b>	<b>7.479.307</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	64.984.320	46.918.477
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	27.826.251	69.882.563
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	64.984.320	46.918.477
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	92.810.571	116.801.040

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2018. do 30.09.2018.

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	-829.246.847
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-309.920.394	-14.132.777
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006	5.656.787	5.345.795
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>-573.183.417</b>	<b>-587.316.195</b>
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		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 30.09.2018.**

**Značajne promjene u odnosu na prethodno obračunsko razdoblje**

U razdoblju od 1. siječnja do 30. rujna 2018. godine ukupni prihodi Tiska d.d. iznose 1.494 milijuna kuna, što u odnosu na isto razdoblje prethodne 2017. godine predstavlja pad od 5,9 posto. Ukupni rashodi iznose 1.508 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu 2017. godinu predstavlja pad od 7,7 posto.

U razdoblju od 1. siječnja do 30. rujna 2018. godine ostvaren je gubitak u iznosu od 14,1 milijun kuna koji je u odnosu na isto razdoblje 2017. godine, kad se izuzme jednokratni prihod od prodaje društva e-Kolektor realno bolji za 45 milijuna kuna.

Najznačajnija promjena u 2018. godini je smanjenje troškova za 54 milijuna kuna, od čega je najveće smanjene na troškovima zaposlenih 21,1 milijun 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 su troškovi otpremnina za 2,2m kuna, manji troškovi zakupa/najmova nekretnina i vozila 5,7m kuna, manji troškovi vozila za 10m kuna (manji troškovi goriva, te održavanja i leasinga vozila), manji troškovi koncerna 7,9m kuna, manji troškovi marketinga za 1,4m kuna te ostale uštede od cca 3m kuna.

U istom razdoblju došlo je i do smanjenja prihoda od usluga za 25 milijuna kuna i to najviše vezano uz distribuciju letaka (rezultat ukidanja distribucije letaka krajem 2017. godine) te distribuciju B2B paketa.

Bez obzira na smanjenje prodajnih mjesta, prihodi od marže od prodaje robe su se u ovom razdoblju povećali za 12 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 5,3 milijuna kuna zbog toga što su se u prethodnom razdoblju prefakturirali troškovi financiranja društvu Agrokor d.d.

Financijski rashodi su se neto smanjili za 1 milijun kuna. Došlo je do značajnog smanjenja troškova zateznih kamata dobavljača za 4,9 milijuna kuna, ali su istovremeno porasli financijski troškovi zbog povećane kreditne zaduženosti društva za 4,3 milijuna kuna.

U veljači 2018. godine Društvo je u svojstvu jamca/sudužnika pristupilo Ugovoru o najstarijem kreditu kojeg je u lipnju 2017. godine matično društvo Agrokoro d.d. zajedno sa ostalim ovisnim društvima zaključio sa grupom financijskih institucija.

Pristupanjem ovom Ugovoru Društvo je dobilo pristup financijskim sredstvima matičnog društva koje je do datuma bilance iskoristilo za podmirivanje starih tražbina, te za podmirivanje obveza koje su nastale nakon 10. travnja 2017. godine. U veljači 2018. godine su sklopljeni ugovori o zajmu sa Agrokoro do maksimalnog iznosa od 32,3 milijuna EUR-a. Ovaj iznos je uvećan dodatkom ugovora na maksimalno 49,3 milijuna EUR-a. Navedena sredstva su omogućila Društvu prevladavanje negativne likvidnosne situacije i neometano operativno poslovanje. Stanje duga na 30. rujna 2018. je bilo 355 milijuna kuna.

### **Očekivani razvoj Društva u budućnosti**

Ovo međuzvješće Društva za 3. kvartal 2018. godine objavljuje sa nakon što je dana 4. srpnja 2018. godine održano ročište na kojem je izglasana Nagodba, zatim je 6. srpnja 2018. godine Trgovački sud objavio Rješenje broj St-1138/17-2823 o izglasanoj Nagodbi, te je 26. listopada 2018. Visoki trgovački sud objavio pravomoćnost Nagodbe, te je 26. listopada 2018. Visoki trgovački sud objavio pravomoćnost Nagodbe.

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 u prvoj polovici 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 razdoblja od 1. siječnja do 30. rujna 2018. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice.

### **Informacije o postojećim podružnicama Društva**

Na dan 30. rujna 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 devetomjesečnom razdoblju 2018. godine društvo je ostvarilo 29,3 milijuna kuna prihoda (2017.: 12,7 milijuna kuna). Društvo je ostvarilo dobit od 823 tisuće kuna (2017.: gubitak od 203 tisuće kuna). Imovina društva iznosila je 4,8 milijuna kuna (2017.: 3,8 milijuna kuna). Neto kapital je iznosio 1.678 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 devetomjesečnom razdoblju 2018. godine društvo je ostvarilo 36 tisuća kuna prihoda (2017.: 230 tisuća kuna). Društvo je ostvarilo gubitak od 17 tisuća kuna (2017.: gubitak 367 tisuća kuna). Imovina društva iznosila je 792 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 devetomjesečnom razdoblju 2018. godine društvo je ostvarilo 71 tisuću kuna prihoda. Društvo je ostvarilo gubitak od 47 tisuća kuna. Imovina društva iznosila je 2,0 milijuna kuna. Neto kapital je iznosio 1,5 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 bilješki 34 b).

U ovom međuizvješću 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 23,4 milijuna kuna.

Društvo nije radilo značajne korekcije ispravka vrijednosti financijske imovine u devetomjesečnom razdoblju 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 30. rujna 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. Međutim, u veljači 2018. godine je drugostupanjskom presudom djelomično preinačena presuda, tako da se iznos od 13,2 milijuna kuna presuđuje u korist tužitelja. Očekivanje Društva je da konačna presuda neće biti na štetu Društva te ovi izvještaji ne sadržavaju rezervaciju za taj sudski spor koji još nije pravomoćno okončan. 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

Danko Duhović

  
**TISAK**  
trgovačko d.d.  
Slavonska avenija 11a  
2 ZAGREB

U Zagrebu, 9. studenog 2018. godine

### IZJAVA

kojom izjavljujem da su prema našem saznanju kvartalni financijski izvještaji Tiska d.d. za razdoblje od 01.01.2018. do 30.09.2018. 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  
2 ZAGREB