


EXCELSA NEKRETNINE
dioničko društvo za poslovanje nekretninama
Dubrovnik, Sv. Đurđa 1

MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE
ZA RAZDOBLJE 01.01.2019. – 31.03.2019.
(NEKONSOLIDIRANO)

Dubrovnik, 29. travnja 2019.



SADRŽAJ

| | |
|--|---|
| IZVJEŠĆE UPRAVE | 3 |
| IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA | |
| - Uprave..... | 7 |
| - Voditelja računovodstva..... | 8 |
| FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (OBRAZAC TFI-POD)..... | 9 |

I O Društvu

Društvo Excelsa nekretnine d.d., koje postoji od 29. rujna 2006. godine, bavi se davanjem u zakup vlastitih nekretnina. Nekretnine društvo posjeduje u Čilipima (zemljište), Dubrovniku (poslovne zgrade i prostore u poslovnim zgradama), Korčuli (poslovna zgrada i poslovni prostor u poslovnoj zgradi), Splitu (poslovna zgrada), Šibeniku (poslovni prostori u zgradi), Puli (poslovni prostor u zgradi) i Poreču (poslovni prostor u zgradi). Od srpnja 2010. godine Društvo je stavilo u pogon žičaru Dubrovnik – brdo Srđ kojom upravlja i istu gospodarski iskorištava.

Nekretnine Društva su uglavnom u srednjoročnom ili dugoročnom zakupu.

Temeljni kapital Društva je 128.077.553,21 kune. Društvo ima izdatih 3.335.801 dionicu. Sve dionice Društva su redovne dionice bez nominalne vrijednosti.

Društvo ima 17 zaposlenih radnika svi na puno radno vrijeme.

Nadzorni odbor Društva sastoji se od 3 člana a to su Davor Luksic Lederer (predsjednik), Patricio Tomas Balmaceda Tafra (zamjenik predsjednika) i Jose Ignacio Bulnes (član).

Uprava Društva sastoji se od jednog člana a to je Anto Rusković.

Na dan 31. ožujka 2019. godine 10 najvećih dioničara Društva skupa su držali 89,76% dionica Društva, tj:

| | Dioničar | Broj dionica | % |
|-----|---------------------------------|---------------------|----------|
| 1. | Adriatic Investment Group | 2.862.972 | 85,83 |
| 2. | CERP | 53.604 | 1,61 |
| 3. | Addiko bank (skrbnički račun) | 27.731 | 0,83 |
| 4. | Addiko bank (skrbnički račun) | 9.399 | 0,28 |
| 5. | Luini Banovac | 8.921 | 0,27 |
| 6. | Valter Balinger | 8.050 | 0,24 |
| 7. | Croatia banka (skrbnički račun) | 7.614 | 0,23 |
| 8. | Nikolas Marciuš | 7.375 | 0,22 |
| 9. | Ivan Lejo | 6.414 | 0,19 |
| 10. | Tomislav Tadić | 6.290 | 0,19 |

II Poslovanje u razdoblju izvješćivanja

U prva 3 mjeseca 2019. godine Društvo je ostvarilo poslovne prihode u iznosu od 3,44 milijuna kuna naspram 2,36 milijuna kuna u istom razdoblju 2017. godine (u daljnjem tekstu: usporedno razdoblje) što predstavlja porast poslovnih prihoda od 45,76%. Do porasta poslovnih prihoda došlo je zbog povećanja broja putnika žičarom od 22% u odnosu na usporedno razdoblje u sinergiji s većim cijenama voznih karata no u usporednom razdoblju te zbog porasta prihoda odjela nekretnina. Do porasta prihoda odjela nekretnina došlo je zbog činjenice da je nekretnina Ljetnikovac Pucić generirala zakupninu tijekom cijelog izvještajnog razdoblja što nije bio slučaj u usporednom razdoblju te redovitog godišnjeg povećanja zakupnina sukladno ugovorenim indeksacijama. Za istaknuti je da je redovito godišnje povećanje zakupnina vrlo malo budući je mehanizam indeksacije dijelom ovisi o godišnjoj stopi EURIBOR-a na kraju prethodne kalendarske godine koja je i tada bila negativna.

U isto vrijeme realizirani su poslovni rashodi u iznosu od 3,59 milijuna kuna naspram 3,15 milijuna kuna u usporednom razdoblju što predstavlja porast poslovnih rashoda od 13,97% ili 440 tisuća kuna. Osnovni uzroci porasta poslovnih rashoda su (i) porast na stavci ostali troškovi, koja je stavka za 200 tisuća kuna veća nego u usporednom razdoblju a to zbog većih intelektualnih troškova te (ii) zbog rezerviranja gdje je trošak veći za 173 tisuće kuna a što se odnosi na "naknadu s obilježjem koncesijske naknade" sukladno Zapisniku Carinske uprave od 24. travnja 2019. godine o čemu se detaljnije izvještava u odjeljku "Dogadjaji nakon razdoblja izvješćivanja" ovog Međuizvješća.

Financijski prihodi ostvareni su u iznosu od 93 tisuće kuna naspram 287 tisuća kuna u usporednom razdoblju a razlozi za ovo smanjenje financijskih prihoda su manje pozitivne tečajne razlike. Financijski rashodi ostvareni su u iznosu od 16 tisuća kuna naspram 1,1 milijuna kuna u usporednom razdoblju a što je posljedica nižih negativnih tečajnih razlika. Tako je netto rezultat financijskog poslovanja negativan za 77 tisuća kuna dok je u usporednom razdoblju bio negativan za 816 tisuća kuna.

Sukladno navedenom, ukupni prihodi prvog tromjesečja 2019. godine iznosili su 3,54 milijuna kuna naspram 2,64 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja rast ukupnih prihoda od 34%. Ukupni rashodi prvog tromjesečja 2019. godine iznosili su 3,61 milijun kuna naspram 4,25 milijuna kuna u usporednom razdoblju što predstavlja smanjenje ukupnih rashoda za 15,26%.

Tako je Društvo u prvom kvartalu 2019. godine ostvarilo gubitak u iznosu od 72 tisuće kuna naspram gubitka od 1,6 milijuna kuna u usporednom razdoblju.

Gubitak ostvaren u prvom tromjesečju 2019. godine, kao što je to i inače slučaj kod Društva, neće imati materijalnog utjecaja na godišnje rezultate poslovanja.

Krajem siječnja 2019. godine Trgovački sud u Dubrovniku donio je presudu po tužbi Republike Hrvatske kojom tužitelj od Društva potražuje naknadu za stjecanje bez osnove na ime neplaćenog iznosa koji bi predstavljao koncesijsku naknadu u periodu srpanj

2010. – veljača 2014. godine u iznosu od 8,07 milijuna kuna. Iznos potraživanja od 8,07 milijuna kuna određen je temeljem koncesijskih uvjeta dogovorenih između grada Dubrovnika i Excelsa nekretnina u ljeto 2015. godine. Prvostupanjskom presudom je takav tužbeni zahtjev usvojen a Društvo je na istu presudu izjavilo žalbu.

U odnosu na ovu tužbu Društvo nije izvršilo nikakve rezervacije u svojim poslovnim knjigama budući predmetnu tužbu smatra neosnovanom te očekuje uspjeh u žalbenom postupku.

Krajem ožujka 2019. godine Trgovački sud u Dubrovniku donio je presudu po tužbi grada Dubrovnika kojom tužitelj od Društva potražuje iznos od 20,1 milijuna kuna s zateznim kamatama. U predmetnom sporu radi se o potraživanju grada Dubrovnika na ime stjecanja bez osnove sredstava odgovarajućih neplaćenoj koncesijskoj naknadi za razdoblje od 01.03.2014. godine do 30.06.2017. godine. Kako je i izviješteno u Međuizvješću Uprave za četvrti kvartal 2018. godine te u Konačnom godišnjem izvješću za 2018. godinu izvršeno je rezerviranje iznosa od 8,57 milijuna kuna na ime perioda u kojem se potraživanje grada Dubrovnika i rješenje Carinske uprave kojim je od Društva naplaćeno 17,67 milijuna kuna vremenski ne preklapaju, tj. za period od 01.03.2014. do 23.08.2015. godine. Prvostupanjskom presudom je usvojen tužbeni zahtjev grada Dubrovnika a Društvo je na predmetnu presudu izjavilo žalbu te očekuje uspjeh u žalbenom postupku.

III Djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja

Društvo u razdoblju izvješćivanja nije ulagalo u istraživanje.

IV Informacija odnoseća na stjecanje vlastitih dionica

U periodu na koji se izvješće odnosi Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

V Informacija o postojanju podružnica Društva

Društvo nema podružnica.

VI Informacija o izloženosti Društva cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine

Da bi u što je moguće većoj mjeri osiguralo svoja prava iz ugovora o zakupu standard Društva je sklapanje ugovora o zakupu u obliku ovršnih isprava. Naplatu zakupnine, drugih troškova i eventualne ugovorne kazne Društvo kao zakupodavac osigurava uzimanjem bankovnih garancija ili zadužnica zakupnika kao i u nekim slučajevima pologom novčanog depozita (u visini višemjesečne zakupnine) od strane zakupnika. U ugovorima je zakupnina i ugovorna kazna ugovorena u stranoj valuti (EUR) a plativa u kunama radi čega promjene tečaja utječu na rezultate Društva.

U odnosu na brojne ugovore o poslovnoj suradnji koje Društvo sklapa s turističkim agencijama koje dovode organizirane grupe na žičaru Društvo osigurava naplatu pruženih

usluga unaprijed dostavljenim zadužnicama ili kreditnim karticama dok s dijelom partnera posluje isključivo na temelju unaprijednog plaćanja.

Obzirom na činjenicu da Društvo nema nikakvih kreditnih zaduženja to ne postoji rizik promjene kamatnih stopa u odnosu na negativne kamate.

Društvo u izvještajnom razdoblju nema novčanih sredstava na depozitima budući je kamatna stopa na uiste jednaka kamatnim stopama po a vista sredstvima.

Obzirom na značajan iznos sredstva u valuti EUR na računima Društvo je izloženo i riziku negativnih tečajnih razlika.

VII Događaji nakon razdoblja izvješćivanja

Početak travnja 2019. godine Carinska uprava RH je započela provođenje nadzora kod Društva gdje je predmet nadzora "obračunavanje i plaćanje naknade za koncesiju, ugovori o potkoncesiji, podugovori i ugovori s takvim svojstvom sklopljeni s koncesionarom a koji su formalno i/ili sadržajno vezani za ugovor o koncesiji te obavljanje djelatnosti za koje je potrebna koncesija bez dodijeljene koncesije ili prekoračenjem opsega i sadržaja koncesije za razdoblje od 01. studenog 2017. do 31. ožujka 2019. godine". Dana 24. travnja 2019. godine Carinska uprava je Društvu uručila zapisnik kojim utvrđuje da Društvo ima obvezu temeljem "naknade s obilježjem naknade za koncesiju" radi gospodarskog korištenja općeg ili drugog dobra-trase žičare za razdoblje od 01. studenog 2017. godine do 31. ožujka 2019. godine u iznosu od 9,79 milijuna kuna u koji iznos su uračunate kamate do 19. travnja 2019. godine. Iako Društvo na predmetni zapisnik ima pravo prigovora, to je, obzirom da postoji vjerojatnost odljeva sredstava čiji iznos se može pouzdano odrediti odlučilo izvršiti rezervaciju na teret rezultata prvog kvartala 2019. godine u iznosu od 173 tisuće kuna koji iznos se odnosi na razdoblje od 01. siječnja 2019. godine do 31. ožujka 2019. godine. Predmetni iznos predstavlja 15% prihoda žičare u navedenom razdoblju uvećan za iznos od 1.000,00 kuna mjesečno te uvećano za zatezne kamate tekuće do 19. travnja 2019. godine tj. sukladno koncesijskim uvjetima dogovorenim još 2015. godine između grada Dubrovnika i Društva i sukladno odluci Gradskog vijeća grada Dubrovnika od 09. travnja 2018. godine iako ugovor o koncesiji do dana sastavljanja ovog Međuzvješća nije potpisan. Rezerviranje je izvršeno slijedom dosljedne primjene Međunarodnih računovodstvenih standarda tj. ovo rezerviranje ne znači niti implicira da bi Društvo takvu obvezu priznavalo kao utemeljenu.

Dana 25. travnja 2018. godine Carinska uprava je zabranila rad žičare zbog činjenice da ugovor o koncesiji nije sklopljen.

Budući da sudski postupci opisani u odjeljku "Poslovanje u razdoblju izvješćivanja", po stajalištu davatelja koncesije, predstavljaju prepreku sklapanju koncesijskog ugovora Društvo je trenutku sastavljanja ovog Međuzvješća u kontaktu s tužiteljima u tim postupcima u cilju pronalaženja obostrano prihvatljivog rješenja koje bi omogućilo da predmetne zapreke za sklapanje ugovora o koncesiji budu otklonjene i ugovor o

koncesiji, u sadržaju utvrđenom odlukom o davanju koncesije iz travnja 2018. godine, bude sklopljen. Time bi se stekle i okolnosti da žičara nastavi s radom.

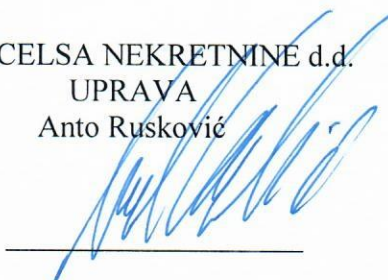
Na sjednici održanoj 29. travnja 2019. godine Nadzorni odbor je donio Odluku o utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća za 2018. godinu te Prijedlog odluke o uporabi dobiti ostvarene poslovanjem u 2018. godini.

Odluka o utvrđivanju godišnjih financijskih izvješća za 2018. godinu te Prijedlog odluke o uporabi dobiti ostvarene poslovanjem u 2018. godini objavljene su kao dio Konačnih godišnjih financijskih izvješća za 2018. godinu.

VIII Kodeks korporativnog upravljanja

Kodeks korporativnog upravljanja objavljen je na web stranici Zagrebačke burze a Društvo se istog pridržava osim nekoliko izuzetaka izrijeком navedenih u samom Kodeksu.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.
UPRAVA
Anto Rusković




EXCELSA
NEKRETNINE
Dioničko društvo Dubrovnik 1

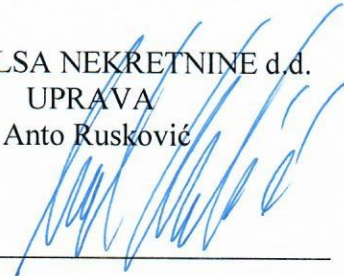
**IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH
IZVJEŠĆA (UPRAVA)**

Ovime ja, Anto Rusković, jedini član Uprave Društva, izjavljujem da su financijska izvješća društva Excelsa nekretnine d.d. sastavljena uz primjenu pozitivnih propisa i Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja. Izvješća daju cjeloviti i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka, financijskog položaja i poslovanja društva Excelsa nekretnine d.d. te vjerodostojno prikazuju ukupne rezultate poslovanja Društva u prvom tromjesečju 2019. godine. Izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja Excelsa nekretnina d.d. uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su Excelsa nekretnine d.d. izložene.

Računovodstvene politike i metode izračuna primjenjene u predmetnim financijskim izvješćima, osim gdje je drukčije istaknuto, iste su kao kod izvješća za prethodnu godinu (2018.).

Izvješća su nekonsolidirana (nema subjekata koji bi se konsolidirali) i nerevidirana a u njih nije obavljen uvid.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.
UPRAVA
Anto Rusković

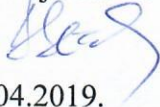


Dubrovnik, 29. travnja 2019.

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH
IZVJEŠTAJA EXCELSA NEKRETNINE d.d. ZA PRVI KVARTAL 2019. GODINE**

Perina d.o.o. knjigovodstveni servis iz Dubrovnika, Ćira Carića 3/II, zastupana po direktoru Doroteji Stahor, koje društvo sukladno ugovoru o pružanju usluga od 30.11.2006. obavlja sve knjigovodstvene poslove za društvo Excelsa nekretnine d.d., izjavljuje da su skraćeni tromjesečni financijski izvještaji Excelsa nekretnina d.d. sastavljeni uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, te da daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja Excelsa nekretnina d.d.

Perina d.o.o.
Doroteja Stahor



29.04.2019.

PERINA d.o.o.
DUBROVNIK

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2019

do

31.3.2019

Godina:

2019

Kvartal:

1

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

02122839

Oznaka matične države
članice izdavatelja:

191

Matični broj
subjekta (MBS):

090018198

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

22446249957

LEI:

74780000Z0T87WVGZX62

Šifra
ustanove:

4575

Tvrtka izdavateljca: EXCELSA NEKRETNINE d.d.

Poštanski broj i mjesto:

20000

DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: SVETOG ĐURĐA 1

Adresa e-pošte: aruskovic@en.hr

Internet adresa: www.excelsa-realstate.com

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

17

Konsolidirani izvještaji:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtke ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

0

Knjigovodstveni servis:

Da

(Da/Ne)

Perina d.o.o.

(tvrtka knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt: Rusković Anto

(unos se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020414355

Adresa e-pošte: aruskovic@en.hr

Revizorsko društvo: DELOITTE d.o.o.

(tvrtka revizorskog društva)

Ovlašteni revizor: Vanja Vlák

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 31.03.2019

u kunama

| Obveznik:EXCELSA NEKRETNINE d.d. | | | |
|---|------------|--------------------------------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Zadnji dan prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | 0 | 0 |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | 173.381.440 | 177.018.249 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 151.967 | 147.438 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | 0 | 0 |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 52.807 | 48.278 |
| 3. Goodwill | 006 | 0 | 0 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | 0 | 0 |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | 99.160 | 99.160 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | 0 | 0 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 145.407.142 | 144.048.480 |
| 1. Zemljište | 011 | 2.892.684 | 2.892.684 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 15.497.450 | 15.221.780 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 0 | 0 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 15.118.801 | 14.818.631 |
| 5. Biološka imovina | 015 | 0 | 0 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 0 | 0 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | 15.513.355 | 15.538.655 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | 120.386 | 120.386 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 96.264.466 | 95.456.344 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 31.090.000 | 31.090.000 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | 0 | 0 |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | 0 | 0 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | 0 | 0 |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | 31.090.000 | 31.090.000 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | 0 | 0 |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | 0 | 0 |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 1.732.331 | 1.732.331 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | 98.741.207 | 99.860.178 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 583.866 | 583.866 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | 583.866 | 583.866 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | 0 | 0 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | 0 | 0 |
| 4. Trgovačka roba | 042 | 0 | 0 |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | 0 | 0 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | 0 | 0 |
| 7. Biološka imovina | 045 | 0 | 0 |
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | 3.472.183 | 7.760.093 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | 0 | 0 |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | 0 | 0 |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 714.435 | 1.221.562 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | 0 | 0 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 2.744.913 | 4.823.722 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 12.835 | 1.714.809 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 0 | 0 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | 0 | 0 |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | 0 | 0 |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | 0 | 0 |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | 0 | 0 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | 0 | 0 |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | 0 | 0 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | 0 | 0 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | 0 | 0 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 94.685.158 | 91.516.219 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI | 064 | 103.771 | 103.910 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | 277.226.418 | 276.982.337 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | 0 | 0 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087) | 067 | 255.832.998 | 255.760.760 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | 128.077.553 | 128.077.553 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | 61.353.457 | 61.353.457 |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | 2.289.896 | 2.289.896 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | 2.289.896 | 2.289.896 |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | 0 | 0 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | 0 | 0 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | 0 | 0 |
| 5. Ostale rezerve | 075 | 0 | 0 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | 0 | 0 |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080) | 077 | 0 | 0 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju | 078 | 0 | 0 |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | 0 | 0 |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | 0 | 0 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083) | 081 | 32.845.396 | 64.112.093 |
| 1. Zadržana dobit | 082 | 32.845.396 | 64.112.093 |
| 2. Preneseni gubitak | 083 | 0 | 0 |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086) | 084 | 31.266.696 | -72.239 |
| 1. Dobit poslovne godine | 085 | 31.266.696 | 0 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 086 | 0 | 72.239 |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 087 | 0 | 0 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094) | 088 | 546.888 | 546.888 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 089 | 0 | 0 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 090 | 0 | 0 |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 091 | 546.888 | 546.888 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 092 | 0 | 0 |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 093 | 0 | 0 |
| 6. Druga rezerviranja | 094 | 0 | 0 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106) | 095 | 549.912 | 549.912 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 096 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 097 | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 098 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 099 | 0 | 0 |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 100 | 549.912 | 549.912 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 101 | 0 | 0 |
| 7. Obveze za predujmove | 102 | 0 | 0 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 103 | 0 | 0 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 104 | 0 | 0 |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 105 | 0 | 0 |
| 11. Odgođena porezna obveza | 106 | 0 | 0 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121) | 107 | 1.963.054 | 1.582.480 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 108 | 0 | 0 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 109 | 0 | 0 |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 110 | 0 | 0 |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 111 | 0 | 0 |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 112 | 14.900 | 14.900 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 113 | 0 | 0 |
| 7. Obveze za predujmove | 114 | 137.832 | 137.727 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 115 | 927.070 | 386.936 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 116 | 0 | 0 |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 117 | 208.449 | 212.355 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 118 | 335.710 | 506.018 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 119 | 0 | 0 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 120 | 0 | 0 |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 121 | 339.093 | 324.544 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 122 | 18.333.566 | 18.542.297 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122) | 123 | 277.226.418 | 276.982.337 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 124 | 0 | 0 |

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2019 do 31.03.2019

u kunama

Obveznik: EXCELSA NEKRETNINE d.d.

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | | Tekuće razdoblje | |
|--|------------|---------------------------------|------------|------------------|------------|
| | | Kumulativ | Tromjeseće | Kumulativ | Tromjeseće |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130) | 125 | 2.356.402 | 2.356.402 | 3.444.549 | 3.444.549 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 126 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 127 | 2.331.719 | 2.331.719 | 3.444.549 | 3.444.549 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 128 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 129 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 130 | 24.683 | 24.683 | 0 | 0 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153) | 131 | 3.151.908 | 3.151.908 | 3.593.543 | 3.593.543 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 132 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136) | 133 | 525.950 | 525.950 | 510.793 | 510.793 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 134 | 85.930 | 85.930 | 62.598 | 62.598 |
| b) Troškovi prodane robe | 135 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 136 | 440.020 | 440.020 | 448.195 | 448.195 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140) | 137 | 866.641 | 866.641 | 896.848 | 896.848 |
| a) Neto plaće i nadnice | 138 | 452.664 | 452.664 | 508.954 | 508.954 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 139 | 286.791 | 286.791 | 260.873 | 260.873 |
| c) Doprinosi na plaće | 140 | 127.186 | 127.186 | 127.021 | 127.021 |
| 4. Amortizacija | 141 | 1.372.252 | 1.372.252 | 1.400.806 | 1.400.806 |
| 5. Ostali troškovi | 142 | 387.065 | 387.065 | 596.595 | 596.595 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145) | 143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 144 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 145 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Rezerviranja (AOP 147 do 152) | 146 | 0 | 0 | 173.501 | 173.501 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 147 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 148 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 149 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 151 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) Druga rezerviranja | 152 | 0 | 0 | 173.501 | 173.501 |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 153 | 0 | 0 | 15.000 | 15.000 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164) | 154 | 287.108 | 287.108 | 93.063 | 93.063 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 155 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 157 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 158 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 159 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 161 | 6.848 | 6.848 | 184 | 184 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 162 | 280.260 | 280.260 | 92.879 | 92.879 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 163 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Ostali financijski prihodi | 164 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172) | 165 | 1.103.224 | 1.103.224 | 16.308 | 16.308 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 166 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 167 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 168 | 714 | 714 | 314 | 314 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 169 | 1.102.510 | 1.102.510 | 15.994 | 15.994 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 170 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 171 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Ostali financijski rashodi | 172 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 173 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 174 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174) | 177 | 2.643.510 | 2.643.510 | 3.537.612 | 3.537.612 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176) | 178 | 4.255.132 | 4.255.132 | 3.609.851 | 3.609.851 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178) | 179 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178) | 180 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177) | 181 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182) | 183 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 179-182) | 184 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179) | 185 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | | |

| | | | | | |
|--|------------|------------|------------|---------|---------|
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 187-188) | 186 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 187 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 188 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 189 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 186-189) | 190 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-186) | 191 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179+186) | 192 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 192) | 193 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 192) | 194 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 182+189) | 195 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 192-195) | 196 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 192-195) | 197 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 195-192) | 198 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201) | 199 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 201 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | |
| I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA | 202 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211) | 203 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 204 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 205 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju | 206 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 207 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 208 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 209 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Ostale nevlasničke promjene kapitala | 211 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA | 212 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212) | 213 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213) | 214 | -1.611.622 | -1.611.622 | -72.239 | -72.239 |
| DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | | |
| VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217) | 215 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 216 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 217 | 0 | 0 | 0 | 0 |

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2019. do 31.03.2019.

u kunama

| Obveznik: EXCELSA NEKRETNINE d.d. | | | |
|---|------------|---------------------------------|------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | -1.611.622 | -72.239 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | 1.366.121 | 1.574.437 |
| a) Amortizacija | 003 | 1.372.252 | 1.400.806 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i | 004 | 0 | 0 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje | 005 | 0 | 0 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | -6.845 | -184 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | 714 | 314 |
| f) Rezerviranja | 008 | 0 | 173.501 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | 0 | 0 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | 0 | 0 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | -245.501 | 1.502.198 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | -182.288 | -2.542.799 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | -37.017 | -421.915 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | -145.271 | -2.120.884 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | 0 | 0 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | 0 | 0 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | -427.789 | -1.040.601 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | -714 | -314 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | -1.734.770 | -2.090.594 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | -2.163.273 | -3.131.509 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | 6.845 | 184 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | 0 | 0 |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | 0 | 0 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | 816.220 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | 823.065 | 184 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | -118.662 | -37.614 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | 0 | 0 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | 0 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | -118.662 | -37.614 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | 704.403 | -37.430 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | 0 | 0 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | 0 | 0 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | 0 | 0 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | 0 | 0 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | 0 | 0 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | 0 | 0 |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | -1.458.870 | -3.168.939 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | 7.413.955 | 94.685.158 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | 5.955.085 | 91.516.219 |

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA
ZA PRVI KVARTAL 2019 GODINE**

Računovodstvene politike u ovom kvartalu identične su onima primjenjivanim tijekom 2018. godine.