

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

**MEĐUIZVJEŠĆE UPRAVE**  
**ZA RAZDOBLJE 01.07.2016. – 30.09.2016.**  
**(NEKONSOLIDIRANO)**

**Dubrovnik, 24. listopada 2016.**

## SADRŽAJ

|  |    |
|--|----|
| IZVJEŠĆE UPRAVE .....  | 3  |
| IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE<br>FINANCIJSKIH IZVJEŠĆA |    |
| - Uprave.....  | 8  |
| - Voditelja računovodstva.....                                   | 9  |
| FINANCIJSKA IZVJEŠĆA (OBRAZAC TFI-POD).....                      | 10 |

## **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, prostori u poslovnim zgradama te zemljišta), 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 iznosi 124.521.087,53 kune. Društvo ima izdatih 3.335.801 dionica. Sve dionice Društva su redovne dionice bez nominalne vrijednosti.

Na dan 30. rujna 2016. godine Društvo je imalo 15 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 30. rujna 2016. godine 10 najvećih dioničara Društva skupa su držali 88,98% dionica Društva, tj:

|     | <b>Dioničar</b>            | <b>Broj dionica</b> | <b>%</b> |
|-----|----------------------------|---------------------|----------|
| 1.  | Sutivan Investment Anstalt | 2.862.972           | 85,83    |
| 2.  | CERP                       | 53.604              | 1,61     |
| 3.  | Luini Banovac              | 8.921               | 0,27     |
| 4.  | Nikola Marciuš             | 7.375               | 0,22     |
| 5.  | Valter Balinger            | 7.103               | 0,21     |
| 6.  | Ivan Lejo                  | 6.414               | 0,19     |
| 7.  | Addiko Bank d.d.           | 5.794               | 0,17     |
| 8.  | Tomislav Tadić             | 5.721               | 0,17     |
| 9.  | Josip Crnić                | 5.100               | 0,15     |
| 10. | Frano Bungić               | 5.080               | 0,15     |



## **II Poslovanje u razdoblju izvješćivanja**

U trećem tromjesečju 2016. godine Društvo je ostvarilo poslovne prihode u iznosu od 26,129 milijuna kuna naspram 21,949 milijuna kuna u istom razdoblju 2015. godine (u daljnjem tekstu: usporedno razdoblje) što predstavlja povećanje poslovnih prihoda od 19,04%. Do povećanja poslovnih prihoda u odnosu na usporedno razdoblje došlo je pretežito zbog snažnog rasta prihoda žičare u svakome mjesecu ovog kvartala naspram istih mjeseci prethodne godine. Rast prihoda ovog odjela posljedica je povećanja broja putnika žičarom za 10,5% te viših cijena nego u usporednom razdoblju. Također i Odjel nekretnina je ostvario rast prihoda u odnosu na usporedno razdoblje a što je rezultat redovitog godišnjeg povećanja zakupnine u postojećim ugovorima o zakupu.

U trećem tromjesečju 2016. godine realizirani su poslovni rashodi u iznosu od 5,052 milijuna kuna naspram 4,008 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja povećanje poslovnih rashoda za 26,31%. Glavni uzrok za ovoliko povećanje poslovnih rashoda u trećem kvartalu 2016. godine naspram usporednog razdoblja je činjenica da je u ovom kvartalu zaprimljen i posljednji račun koji se odnosi na radove i materijal utrošene za opsežno održavanja postrojenja žičare u periodu siječanj – ožujak 2016. godine. Temeljem predmetnog računa u ovom kvartalu knjiženi su troškovi u iznosu od 672 tisuće kuna. Radovi održavanja postrojenja žičare u periodu siječanj – ožujak 2016. godine su bili svi radovi propisani uputama proizvođača za šestu godinu rada te još i dodatni radovi koje je Društvo odlučilo učiniti da bi iskoristilo priliku da je zbog radova na modificiranju kabina žičare ista bila zatvorena na period od 3,5 mjeseca. Tako je dio postrojenja žičare bio odvezen u tvornicu proizvođača u Švicarskoj kako bi se u najboljim uvjetima obavili ti radovi te obnovio dio sklopova za kojeg je inače obnova propisana u kasnijim godinama rada a u cilju povećanja sigurnosti nesmetanog rada žičare u narednim godinama. Podmirenjem ovog računa podmireni su svi troškovi povezani s radovima održavanja postrojenja žičare te objekata žičare izvedeni u periodu studeni 2015. godine – ožujak 2016. godine. Kada bi se poslovni rashodi ovog kvartala umanjili za ovaj jednokratni trošak učinjen u prvom kvartalu godine iznosili bi 4,38 milijuna kuna i bili bi 9,5% veći od poslovnih rashoda u usporednom razdoblju. Pored ovih rashoda iz stavke materijalni troškovi, porasli su i troškovi osoblja i to za 39% (284 tisuće kuna) a kao posljedica većeg broja odradenih sati rada nego u usporednom razdoblju te isplaćenih većih bonusa (na ime ostvarenih rezultata u 2015. godini) nego li je to bio slučaj u usporednom razdoblju.

U ovom kvartalu nastao je i trošak u iznosu od 240 tisuća kuna (stavka «ostali poslovni rashodi») a koji se odnosi na donaciju. Ove godine donacijom Društva kupljena je oprema za dvije E učionice («pametna učionica»), jedna je instalirana u Gimnaziju Dubrovnik a druga u Pomorsko-tehničku školu Dubrovnik.

U ovom kvartalu, naspram usporednog razdoblja, ostvareni su znatno manji kako financijski prihodi tako i financijski rashodi. Neto rezultat financijskih prihoda i rashoda je gubitak od 16 tisuća kuna dok je u usporednom razdoblju ostvarena dobit od 141 tisuća kuna. Ovakvi rezultati posljedica su znatno manjih pozitivnih kamata te manjih negativnih kamata te daleko manjih pozitivnih i negativnih tečajnih razlika u odnosu na usporedno razdoblje.



Sukladno navedenom, ukupni prihodi trećeg tromjesečja 2016. godine iznosili su 26,971 milijuna kuna naspram 25,336 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja povećanje ukupnih prihoda za 6,45%. Ukupni rashodi trećeg tromjesečja 2016. godine iznosili su 5,911 milijuna kuna naspram 7,248 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja smanjenje ukupnih rashoda za 18%.

Posljedično, u trećem tromjesečju 2016. godine ostvarena je dobit prije oporezivanja u iznosu od 21,060 milijuna kuna naspram 18,090 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja povećanje dobiti za 16,4%.

Kumulativno, u prvih 9 mjeseci 2016. godine, ostvareni su poslovni prihodi u iznosu od 45,689 milijuna kuna naspram 40,875 milijuna kuna u prvih 9 mjeseci 2015. godine (nadalje: usporedno razdoblje) što predstavlja povećanje poslovnih prihoda od 11,7%. Do povećanja poslovnih prihoda došlo je zbog razloga objašnjenih u odnosu na poslovni prihod prvog, drugog i trećeg tromjesečja 2016. godine.

Istovremeno, u prvih devet mjeseci 2016. godine ostvareni su poslovni rashodi u iznosu od 12,037 milijuna kuna naspram 10,869 milijuna kuna u usporednom razdoblju što predstavlja povećanje poslovnih rashoda od 10,5%. Osnovni uzrok ovog povećanja poslovnih rashoda su troškovi održavanja objekata i postrojenja žičare učinjeni u prvom kvartalu ove godine a koje održavanje, pa onda i s njime povezani troškovi, daleko prelaze redovito godišnje održavanje.

Netto rezultat financijskih aktivnosti prvih 9 mjeseci 2016. godine je gubitak u iznosu od 435 tisuća kuna naspram dobiti u iznosu od 9 tisuća kuna u usporednom razdoblju a uz daleko niže kako financijske prihode tako i financijske rashode. Do smanjivanja financijskih prihoda i rashoda došlo je zbog uzroka opisanih u rezultatima prvog, drugog i trećeg tromjesečja 2016. godine.

Tako su u prvih 9 mjeseci 2016. godine ostvareni ukupni prihodi u iznosu od 47,864 milijuna kuna naspram 45,573 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja povećanje ukupnih prihoda od 5,02%. Ukupni rashodi u prvih 9 mjeseci 2016. godine iznosili su 14,646 milijuna kuna naspram 15,578 milijuna kuna u usporednom razdoblju što predstavlja smanjivanje ukupnih rashoda za 6%.

Slijedom navedenog, u prvih 9 mjeseci 2016. godine Društvo je ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 33,217 milijuna kuna naspram 29,995 milijuna kuna u usporednom razdoblju, što predstavlja povećanje dobiti za 10,74% u odnosu na usporedno razdoblje.

### **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 tijekom 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.

Također, Društvo je izloženo riziku promjene kamatnih stopa u dijelu koji se odnosi na upravljanje viškom gotovine a zbog konstantnog i značajnog pada kamatnih stopa na depozite. Istovremeno, kako je praksa Društva da drži depozite u stranoj valuti (EUR) to i promjene tečaja utječu na rezultate Društva.

## **VII Događaji nakon razdoblja izvješćivanja**

Društvo je sredinom listopada 2016. godine zaprimilo zaključak Gradskog vijeća grada Dubrovnika donesen na sjednici Gradskog vijeća održanoj krajem rujna 2016. godine a kojim se mijenja rok trajanja koncesije za žičaru, koji rok je bio utvrđen zaključkom istog tijela usvojenim na sjednici održanoj 26. listopada 2015. godine. Zaključkom usvojenim na sjednici održanoj 26. listopada 2015. godine bilo je određeno da koncesija traje «do 50 godina».

Zaključkom usvojenim krajem rujna 2016. godine rok «do 50 godina» promijenjen je tako da glasi «Utvrdjuje se trajanje koncesije od 10 godina».

Obzirom na činjenicu da i ovaj novi zaključak u odnosu na trajanje koncesije odstupa od utvrđenja postignutog usuglašavanjem stavova Grada i Društva početkom ljeta 2015. godine, Društvo je održalo sastanak s Gradom te je dogovoren i novi sastanak a sve u cilju pronalaženja obostrano prihvatljivih rješenja koja će jamčiti konačno rješavanje pitanja koncesije. Pravni osnov za obračun i naplatu koncesijske naknade je koncesijski ugovor kojim će biti određena sva prava i obveze davatelja koncesije i koncesionara te će tek po njegovu sklapanju Društvo biti u mogućnosti potpuno i točno obavijestiti javnost o koncesijskim uvjetima.

Na dan 21. listopada 2016. godine Društvo je prijevremeno otplatilo kredit HBOR-a uzet 2010. godine u svrhu obnove žičare. Ovaj kredit iznosio je 2,366 milijuna EUR glavnice uz kamatnu stopu od 4% godišnje nepromjenjivo a njegov posljednji obrok dospijevao je na naplatu 30. lipnja 2020. godine. U vrijeme uzimanja ovog kredita kamatna stopa od 4% godišnje bila je izuzetno povoljna, danas pak, obzirom na stanje na tržištu, ista je u redu veličina uobičajene kamatne stope te stoga više nije atraktivna za Društvo. Istovremeno, došlo je do izuzetno velikog pada kamatnih stopa na depozite Društva, koje

su se ove godine spustile ispod 1% godišnje. Uz sve to i tečaj za valutu EUR, u kojoj valuti je iskazan kredit i sukladno tečaju koje valute ga treba otplatiti, je na povoljnim razinama. Slijedom navedenog, za Društvo se je ukazalo gospodarski opravdanim iskoristiti dio slobodnog novčanog tijeka kako bi prijevremeno otplatilo ovaj kredit. Stoga je na dan 21. listopada 2016. godine otplaćena cjelokupna nedospjela glavnica ovog kredita u iznosu od 1,183 milijuna EUR-a skupa s pripadajućim potraživanjima. Nakon što je predmetni kredit na opisani način u cijelosti otplaćen Društvo više nema zaduženja.

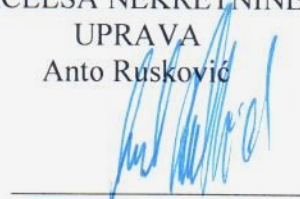
### **VIII Kodeks korporativnog upravljanja**

Kodeks korporativnog upravljanja objavljen je na web stranici Zagrebačke burze kao i na web stranicama Društva i Društvo ga se pridržava uz određene izuzetke izrijekom navedene u samom Kodeksu.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.

UPRAVA

Anto Rusković



**EXCELSA  
NEKRETNINE**

Dioničko društvo Dubrovnik 1

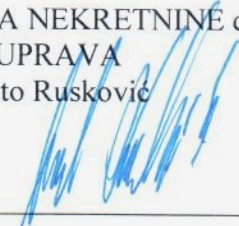
**IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH  
IZVJEŠĆA (UPRAVA)**

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 računovodstvenih standarda financijskog izvješćivanja. Izvješća daju cjeloviti i istinit prikaz imovine i obveza, dobiti i gubitka odnosno ukupnih rezultata poslovanja u trećem tromjesečju te ukupno prvih 9 mjeseci 2016. godine.

Računovodstvene politike i metode izračuna primjenjene u predmetnim financijskim izvješćima iste su kao kod izvješća za prethodnu godinu (2015.).

Izvješća su nekonsolidirana i nerevidirana i u njih nije obavljen uvid.

ZA EXCELSA NEKRETNINE d.d.  
UPRAVA  
Anto Rusković



---

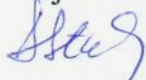
Dubrovnik, 24. listopada 2016.



**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE FINACIJSKIH  
IZVJEŠTAJA EXCELSA NEKRETNINE d.d. ZA TREĆI KVARTAL 2016. 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



24.10.2016.

PERINA d.o.o.  
DUBROVNIK

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2016

do

30.9.2016

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 02122839

Matični broj subjekta (MBS): 090018198

Osobni identifikacijski broj (OIB): 22446249957

Tvrta izdavateljca: EXCELSA NEKRETNINE d.d.

Poštanski broj i mjesto: 20000

DUBROVNIK

Ulica i kućni broj: SVETOG ĐURDA 1

Adresa e-pošte:

Internet adresa:

Šifra i naziv općine/grada: 98 DUBROVNIK

Šifra i naziv županije: 19 DUBROVAČKO-NERETVANSKA

Broj zaposlenih: 15

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 6820

Tvrte subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: 01669320

PERINA d.o.o.

Osoba za kontakt: Rusković Anto, Kristić Maja  
(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 020414355

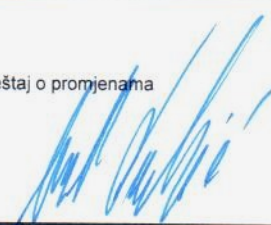
Telefaks: 020414366

Adresa e-pošte: aruskovic@excelsa.hr

Prezime i ime: Rusković Anto  
(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.

M.P.  
**EXCELSA**  
**NEKRETNINE**  
Dioničko društvo Dubrovnik 1

  
(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 30.09.2016.

| Obveznik: EXCELSA NEKRETNINE d.d.   |               |                        |                     |
|---|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
| 1   | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                          | <b>001</b>    |                        |                     |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>                              | <b>002</b>    | 186.568.776            | 185.036.724         |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)   | <b>003</b>    | 53.961                 | 43.473              |
| 1. Izdaci za razvoj   | <b>004</b>    | 0                      |                     |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | <b>005</b>    | 53.961                 | 43.473              |
| 3. Goodwill   | <b>006</b>    |                        |                     |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine                                   | <b>007</b>    |                        |                     |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi   | <b>008</b>    |                        |                     |
| 6. Ostala nematerijalna imovina   | <b>009</b>    |                        |                     |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)  | <b>010</b>    | 155.199.846            | 153.678.282         |
| 1. Zemljište  | <b>011</b>    | 2.858.794              | 2.858.794           |
| 2. Građevinski objekti  | <b>012</b>    | 17.879.143             | 17.413.969          |
| 3. Postrojenja i oprema   | <b>013</b>    |                        |                     |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | <b>014</b>    | 15.134.056             | 17.414.629          |
| 5. Biološka imovina   | <b>015</b>    |                        |                     |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu  | <b>016</b>    | 1.049.703              |                     |
| 7. Materijalna imovina u pripremi   | <b>017</b>    | 15.071.518             | 15.146.301          |
| 8. Ostala materijalna imovina   | <b>018</b>    | 120.386                | 120.386             |
| 9. Ulaganje u nekretnine  | <b>019</b>    | 103.086.246            | 100.724.203         |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)                                 | <b>020</b>    | 31.090.000             | 31.090.000          |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | <b>021</b>    |                        |                     |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima   | <b>022</b>    |                        |                     |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli)  | <b>023</b>    | 31.090.000             | 31.090.000          |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi             | <b>024</b>    |                        |                     |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire  | <b>025</b>    |                        |                     |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično  | <b>026</b>    |                        |                     |
| 7. Ostala dugotrajna financijska imovina  | <b>027</b>    |                        |                     |
| 8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela                                 | <b>028</b>    |                        |                     |
| IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)   | <b>029</b>    | 224.969                | 224.969             |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | <b>030</b>    |                        |                     |
| 2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit                                     | <b>031</b>    |                        |                     |
| 3. Ostala potraživanja  | <b>032</b>    | 224.969                | 224.969             |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA   | <b>033</b>    |                        |                     |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>                                | <b>034</b>    | 48.252.175             | 69.597.990          |
| I. ZALIHE (036 do 042)  | <b>035</b>    | 366.972                | 562.235             |
| 1. Sirovine i materijal   | <b>036</b>    | 366.972                | 562.235             |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | <b>037</b>    |                        |                     |
| 3. Gotovi proizvodi   | <b>038</b>    |                        |                     |
| 4. Trgovačka roba   | <b>039</b>    |                        |                     |
| 5. Predujmovi za zalihe   | <b>040</b>    |                        |                     |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji                                       | <b>041</b>    |                        |                     |
| 7. Biološka imovina   | <b>042</b>    |                        |                     |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)   | <b>043</b>    | 837.142                | 8.189.452           |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika  | <b>044</b>    |                        |                     |
| 2. Potraživanja od kupaca   | <b>045</b>    | 793.540                | 3.823.745           |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika                                     | <b>046</b>    |                        |                     |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                            | <b>047</b>    |                        |                     |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | <b>048</b>    |                        | 4.352.117           |
| 6. Ostala potraživanja  | <b>049</b>    | 43.602                 | 13.590              |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)                               | <b>050</b>    | 40.786.421             | 50.489.639          |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika                                   | <b>051</b>    |                        |                     |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima   | <b>052</b>    |                        |                     |
| 3. Sudjelujući interesi (udjeli)  | <b>053</b>    |                        |                     |
| 4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi             | <b>054</b>    |                        |                     |
| 5. Ulaganja u vrijednosne papire  | <b>055</b>    |                        |                     |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično  | <b>056</b>    | 40.786.421             | 50.489.639          |
| 7. Ostala financijska imovina   | <b>057</b>    |                        |                     |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI   | <b>058</b>    | 6.261.640              | 10.356.664          |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>059</b>    | 112.945                | 77.841              |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>                                       | <b>060</b>    | 234.933.896            | 254.712.555         |
| <b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>  | <b>061</b>    |                        |                     |



| <b>PASIVA</b>  |            |             |             |
|--|------------|-------------|-------------|
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>  | <b>062</b> | 219.827.218 | 239.368.082 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL  | <b>063</b> | 124.521.087 | 124.521.087 |
| II. KAPITALNE REZERVE  | <b>064</b> | 61.353.457  | 61.353.457  |
| III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)   | <b>065</b> | 2.289.896   | 2.289.896   |
| 1. Zakonske rezerve  | <b>066</b> | 2.289.896   | 2.289.896   |
| 2. Rezerve za vlastite dionice   | <b>067</b> |             |             |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)  | <b>068</b> |             |             |
| 4. Statutarne rezerve  | <b>069</b> |             |             |
| 5. Ostale rezerve  | <b>070</b> |             |             |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE   | <b>071</b> |             |             |
| V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)  | <b>072</b> | 4.992.168   | 17.985.994  |
| 1. Zadržana dobit  | <b>073</b> | 4.992.168   | 17.985.994  |
| 2. Preneseni gubitak   | <b>074</b> |             |             |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)  | <b>075</b> | 26.670.610  | 33.217.648  |
| 1. Dobit poslovne godine   | <b>076</b> | 26.670.610  | 33.217.648  |
| 2. Gubitak poslovne godine   | <b>077</b> |             |             |
| VII. MANJINSKI INTERES   | <b>078</b> |             |             |
| <b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>  | <b>079</b> | 0           | 0           |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze  | <b>080</b> |             |             |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze  | <b>081</b> |             |             |
| 3. Druga rezerviranja  | <b>082</b> |             |             |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>  | <b>083</b> | 9.797.729   | 9.665.940   |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima  | <b>084</b> |             |             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično  | <b>085</b> | 1.893.025   | 1.893.025   |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                      | <b>086</b> | 7.904.704   | 7.772.915   |
| 4. Obveze za predujmove  | <b>087</b> |             |             |
| 5. Obveze prema dobavljačima   | <b>088</b> |             |             |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima   | <b>089</b> |             |             |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                              | <b>090</b> |             |             |
| 8. Ostale dugoročne obveze   | <b>091</b> |             |             |
| 9. Odgođena porezna obveza   | <b>092</b> |             |             |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>  | <b>093</b> | 5.136.624   | 5.546.936   |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima  | <b>094</b> |             |             |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično  | <b>095</b> | 33.308      | 14.900      |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                                      | <b>096</b> | 2.258.528   | 1.110.456   |
| 4. Obveze za predujmove  | <b>097</b> | 3.974       | 2.951       |
| 5. Obveze prema dobavljačima   | <b>098</b> | 279.004     | 2.006.900   |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima   | <b>099</b> |             |             |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi                              | <b>100</b> |             |             |
| 8. Obveze prema zaposlenicima  | <b>101</b> | 161.003     | 173.721     |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja  | <b>102</b> | 2.253.960   | 2.020.238   |
| 10. Obveze s osnovne udjela u rezultatu  | <b>103</b> |             |             |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji                                      | <b>104</b> |             |             |
| 12. Ostale kratkoročne obveze  | <b>105</b> | 146.847     | 217.770     |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                                 | <b>106</b> | 172.325     | 131.597     |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>  | <b>107</b> | 234.933.896 | 254.712.555 |
| <b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>   | <b>108</b> |             |             |
| <b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b> |            |             |             |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE</b>  |            |             |             |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice  | <b>109</b> |             |             |
| 2. Pripisano manjinskom interesu   | <b>110</b> |             |             |

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

**RACUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016.

Obveznik: EXCELSA NEKRETNINE d.d.

| Naziv pozicije  | AOP<br>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>    | 40.875.619          | 21.949.589  | 45.689.942       | 26.129.039  |
| 1. Prihodi od prodaje   | 112           | 40.801.847          | 21.949.589  | 45.612.774       | 26.120.379  |
| 2. Ostali poslovni prihodi  | 113           | 73.772              |             | 77.168           | 8.660       |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>           | <b>114</b>    | 10.889.196          | 4.000.120   | 12.037.650       | 5.052.753   |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 115           |                     |             |                  |             |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119)                                    | 116           | 2.617.520           | 1.095.498   | 3.778.606        | 2.031.852   |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                       | 117           | 236.968             | 100.749     | 259.386          | 118.275     |
| b) Troškovi prodane robe  | 118           |                     |             |                  |             |
| c) Ostali vanjski troškovi  | 119           | 2.380.552           | 994.749     | 3.519.220        | 1.913.577   |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123)  | 120           | 2.462.113           | 727.265     | 2.738.586        | 1.011.311   |
| a) Neto plaće i nadnice   | 121           | 1.305.164           | 399.011     | 1.419.507        | 532.243     |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                 | 122           | 795.615             | 221.522     | 917.171          | 330.651     |
| c) Doprinosi na plaće   | 123           | 361.334             | 106.732     | 401.908          | 148.417     |
| 4. Amortizacija   | 124           | 3.979.689           | 1.318.143   | 4.029.002        | 1.357.349   |
| 5. Ostali troškovi  | 125           | 1.475.279           | 509.214     | 1.251.800        | 412.585     |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)                                   | 126           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)                        | 127           |                     |             |                  |             |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)                      | 128           |                     |             |                  |             |
| 7. Rezerviranja   | 129           |                     |             |                  |             |
| 8. Ostali poslovni rashodi  | 130           | 354.595             | 350.000     | 239.656          | 239.656     |
| <b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>                             | <b>131</b>    | 4.698.378           | 3.387.000   | 2.174.501        | 842.793     |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s      | 132           | 447.901             | 245.943     |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s       | 133           | 4.250.477           | 3.141.057   | 2.174.501        | 842.793     |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa       | 134           |                     |             |                  |             |
| 4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine                | 135           |                     |             |                  |             |
| 5. Ostali financijski prihodi   | 136           |                     |             |                  |             |
| <b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>                              | <b>137</b>    | 4.689.120           | 3.246.206   | 2.609.145        | 858.609     |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima    | 138           | 494.137             | 225.179     |                  |             |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim      | 139           | 4.194.983           | 3.021.027   | 2.609.145        | 858.609     |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine                | 140           |                     |             |                  |             |
| 4. Ostali financijski rashodi   | 141           |                     |             |                  |             |
| <b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                      | <b>142</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>                    | <b>143</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>                                 | <b>144</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>                                | <b>145</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>                           | <b>146</b>    | 45.573.997          | 25.336.589  | 47.864.443       | 26.971.832  |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>                            | <b>147</b>    | 15.578.316          | 7.246.326   | 14.646.795       | 5.911.362   |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>               | <b>148</b>    | 29.995.681          | 18.090.263  | 33.217.648       | 21.060.470  |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147)                                   | 149           | 29.995.681          | 18.090.263  | 33.217.648       | 21.060.470  |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)                                 | 150           | 0                   | 0           | 0                | 0           |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>  | <b>151</b>    |                     |             |                  |             |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>                      | <b>152</b>    | 29.995.681          | 18.090.263  | 33.217.648       | 21.060.470  |
| 1. Dobit razdoblja (149-151)  | 153           | 29.995.681          | 18.090.263  | 33.217.648       | 21.060.470  |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148)  | 154           | 0                   | 0           | 0                | 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 | 29.995.681 | 18.090.263 | 33.217.648 | 21.060.470 |
| 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 | 29.995.681 | 18.090.263 | 33.217.648 | 21.060.470 |

## 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 |  |  |  |  |



**IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**  
u razdoblju 01.01.2016. do 30.09.2016.

| Obveznik: EXCELSA NEKRETNINE d.d.  |               |                        |                     |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
| 1  | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                     |
| 1. Dobit prije poreza  | 001           | 29.995.681             | 33.217.648          |
| 2. Amortizacija  | 002           | 3.979.689              | 4.029.002           |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza   | 003           | 309.959                | 1.808.826           |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 004           |                        |                     |
| 5. Smanjenje zaliha  | 005           |                        |                     |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka  | 006           |                        |                     |
| <b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>  | <b>007</b>    | 34.285.329             | 39.055.476          |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza   | 008           |                        |                     |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja  | 009           | 5.322.145              | 7.352.310           |
| 3. Povećanje zaliha  | 010           |                        | 195.263             |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka  | 011           | 350.000                | 239.656             |
| <b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b> | <b>012</b>    | 5.672.145              | 7.787.229           |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>013</b>    | 28.613.184             | 31.268.247          |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>014</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 015           | 3.627.888              | 500                 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | 016           |                        |                     |
| 3. Novčani primici od kamata   | 017           | 325.240                | 416.360             |
| 4. Novčani primici od dividendi  | 018           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | 019           | 6.883.151              |                     |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>     | <b>020</b>    | 10.836.279             | 416.860             |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 021           | 1.288.411              | 3.043.601           |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 022           |                        |                     |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 023           |                        | 9.703.218           |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>       | <b>024</b>    | 1.288.411              | 12.746.819          |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>025</b>    | 9.547.868              | 0                   |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>026</b>    | 0                      | 12.329.959          |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                   |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027           |                        |                     |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | 028           |                        |                     |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 029           |                        |                     |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>         | <b>030</b>    | 0                      | 0                   |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 031           | 14.103.337             | 1.148.072           |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi   | 032           | 11.341.723             | 13.676.784          |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam   | 033           |                        |                     |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | 034           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                              | 035           | 236.246                | 18.408              |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>         | <b>036</b>    | 25.681.306             | 14.843.264          |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>                         | <b>037</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH</b>                         | <b>038</b>    | 25.681.306             | 14.843.264          |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)             | 039           | 12.479.746             | 4.095.024           |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)             | 040           | 0                      | 0                   |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja                                 | 041           | 1.162.020              | 6.261.640           |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata  | 042           | 12.479.746             | 4.095.024           |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata  | 043           |                        |                     |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja                                   | 044           | 13.641.766             | 10.356.664          |



**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda**  
u razdoblju . . . . . do . . . . .

| Obveznik: _____  |               |                        |                     |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| Naziv pozicije   | AOP<br>oznaka | Prethodno<br>razdoblje | Tekuće<br>razdoblje |
| 1  | 2             | 3                      | 4                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>                                     |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od kupaca   | 001           |                        |                     |
| 2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.                        | 002           |                        |                     |
| 3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta                                | 003           |                        |                     |
| 4. Novčani primici s osnove povrata poreza                                       | 004           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani primici  | 005           |                        |                     |
| <b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>            | <b>006</b>    | 0                      | 0                   |
| 1. Novčani izdaci dobavljačima   | 007           |                        |                     |
| 2. Novčani izdaci za zaposlene   | 008           |                        |                     |
| 3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta                                 | 009           |                        |                     |
| 4. Novčani izdaci za kamate  | 010           |                        |                     |
| 5. Novčani izdaci za poreze  | 011           |                        |                     |
| 6. Ostali novčani izdaci   | 012           |                        |                     |
| <b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>            | <b>013</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>014</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH</b>                           | <b>015</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine     | 016           |                        |                     |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata                | 017           |                        |                     |
| 3. Novčani primici od kamata   | 018           |                        |                     |
| 4. Novčani primici od dividendi  | 019           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                           | 020           |                        |                     |
| <b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>     | <b>021</b>    | 0                      | 0                   |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine       | 022           |                        |                     |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata  | 023           |                        |                     |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                            | 024           |                        |                     |
| <b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>       | <b>025</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>026</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH</b>                      | <b>027</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>                                  |               |                        |                     |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 028           |                        |                     |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi    | 029           |                        |                     |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti                                     | 030           |                        |                     |
| <b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>         | <b>031</b>    | 0                      | 0                   |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica                        | 032           |                        |                     |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi   | 033           |                        |                     |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam   | 034           |                        |                     |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica                                     | 035           |                        |                     |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti                              | 036           |                        |                     |
| <b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>         | <b>037</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>                        | <b>038</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH</b>                        | <b>039</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>      | <b>040</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>      | <b>041</b>    | 0                      | 0                   |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                          | <b>042</b>    |                        |                     |
| <b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>                                   | <b>043</b>    |                        |                     |
| <b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>                                   | <b>044</b>    |                        |                     |
| <b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>                            | <b>045</b>    | 0                      | 0                   |

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1.1.2016 do 30.9.2016

| Naziv pozicije  | AOP<br>oznaka | Prethodna<br>godina | Tekuća<br>godina   |
|---|---------------|---------------------|--------------------|
| 1   | 2             | 3                   | 4                  |
| 1. Upisani kapital  | 001           | 124.521.087         | 124.521.087        |
| 2. Kapitalne rezerve  | 002           | 61.353.457          | 61.353.457         |
| 3. Rezerve iz dobiti  | 003           | 2.289.896           | 2.289.896          |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                             | 004           | 4.992.168           | 17.985.994         |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 005           | 26.670.610          | 33.217.648         |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine                    | 006           |                     |                    |
| 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>219.827.218</b>  | <b>239.368.082</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>           |
| <b>17 a. Pripisano imateljima kapitala matice</b>                   | <b>018</b>    |                     |                    |
| <b>17 b. Pripisano manjinskom interesu</b>                          | <b>019</b>    |                     |                    |

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA  
ZA TREĆI KVARTAL 2016 GODINE**

Računovodstvene politike u ovom kvartalu identične su onima primjenjivanim tijekom 2015. godine.