

**JELSA d.d.**  
JELSA 246, 21465 JELSA  
MB: 3517292; OIB: 51177655549

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 1.1. DO 31.3.2022.**

---

JELSA d.d. JELSA, JELSA 246, MB: 3517292, OIB: 51177655549  
IBAN: HR63 2340 0091 1000 2012 6 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB  
TRGOVAČKI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 74.620.310,00 KN, UPLAĆEN U CIJELOSTI;  
BROJ IZDANIH DIONICA: 7.462.031; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 10,00 KN;  
UPRAVA: ANTON GLUMAC  
PREDSJEDNICA NADZORNOG ODBORA: EDIT ILDIKÓ KULCSÁR  
LEI OZNAKA: 7478000030KH7ROTAU91; MATIČNA DRŽAVA ČLANICA: REPUBLIKA HRVATSKA;  
ISIN: HRJLSARA0007; OZNAKA DIONICE: JLSA-R-A, UVRŠTENA NA REDOVITO TRŽIŠTE ZAGREBAČKE  
BURZE (SERIJA JLSA-R-B NIJE UVRŠTENA)

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2022. GODINE**

- 1a. Opći podaci o Društvu**
- 1b. Investicije i ostali radovi**
- 1c. Opis stanja i poslovanja Društva**
- 1d. Vlasnička struktura**
- 1e. Obavijesti o zaštiti okoliša**
- 1f. Izloženost rizicima**
- 1g. Komentar financijskih izvještaja**

### **2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2022. GODINE**

- 2a. Bilanca**
- 2b. Račun dobiti i gubitka**
- 2c. Izvještaj o novčanom tijeku**
- 2d. Izvještaj o promjenama kapitala**
- 2e. Bilješke uz financijske izvještaje**

### **3. IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA**

# **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA ZA PRVI KVARTAL 2022. GODINE**

## **1a. Opći podaci o Društvu**

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Jelsa 246. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.  
Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110  
Matični(porezni) broj društva: 3517292  
MBS: 060004761  
OIB: 51177655549

Organi društva:

Uprava: Anton Glumac od 9.12.2021.

Nadzorni odbor: . Edit Ildikó Kulcsár (Predsjednica NO), Janos Cseszlai (zamjenik predsjednika NO) i Petar Radić (član NO)

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je: REVIZIJA ŠTOKOV d.o.o.

## **1b. Investicije i ostali radovi**

Od početka pandemije virusa Covid-19, izostale su značajnije investicije u hotelske kapacitete, i obavljali su se samo tekući radovi i nabavke potrebne za nužno održavanje smještajnih kapaciteta i zamjenu dotrajale opreme. Dio tih planiranih radova i nabavki na održavanju bili su obustavljeni ili odgođeni uslijed pandemije. Kratkoročno Društvo je bilo fokusirano uglavnom na održavanje tekuće likvidnosti, u čemu je i uspjelo. U 2021. god. krenula je potpuna obnova kuhinje Fontane. Rezultati sezone 2021. god. ukazuju na pozitivan pomak u poslovanju i prihodima.

## **1c. Opis stanja i poslovanja Društva**

Tijekom 2017. godine došlo je do značajnih promjena vezanih za temeljni kapital, odnosno vlasničku strukturu društva, na koju se promjenu društvo obvezalo temeljem Izmijenjenog plana financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Dana 19. rujna 2017. godine provedene su odluke skupštine društva donesene 20. svibnja 2016. godine o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka te o istodobnom povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica unosom prava.  
Pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala izvršeno je na način da su se najprije pokrili preneseni gubitci u iznosu od 66.548.735 kn čime je temeljni kapital smanjen sa tadašnjih 94.043.110 kn na 27.494.375 kn, a s obzirom da društvo radi prenošenja odgovarajućih iznosa u rezerve i ispunjenja obveza preuzetih Izmijenjenim Planom financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe treba smanjiti iznos temeljnog kapitala na 13.434.730 kn, pri čemu nominalni iznos dionice iznosi 10 kn, smanjen je temeljni kapital na taj iznos, a preostali iznos od 14.059.645 kn unesen je u rezerve društva.

Povećanje temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica unosom prava izvršeno je na način da su se prava potraživanja prema društvu od strane Port Investment company ltd. u iznosu od 61.185.580 kn unijela u temeljni kapital sukladno Izmićenom planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Ovo povećanje izvršeno je izdavanjem 6.118.558 dionica na ime, nominalne vrijednosti 10 kn, na način da je vjerovnik Port Investment company ltd. za svakih 10 kn unesene tražbine stekao jednu dionicu. Time je temeljni kapital povećan sa 13.434.730 kn na 74.620.310 kn, te je vjerovnik Port Investment company ltd. postao većinski vlasnik društva s udjelom od 82,00%.

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. Postupak predstečajne nagodbe za maticu je prekinut u svibnju 2013. godine od strane Porezne uprave radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlouporabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlouporabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmićenom Planu financijskog restrukturiranja dužnika objavljenom na web stranicama Fine dana 14.04.2016. godine pod Ur.br: 04-06-16-1739-70 na kojem je predloženi plan prihvaćen. Zakazano je ročište radi potpisivanja predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu u Splitu za 22. ožujak 2017. te je na ročištu potpisana predstečajna nagodba, koja je postala pravomoćna 17. srpnja 2017. Prva godina predstečajne nagodbe predstavljala je gracie period u kojem je predviđeno podmirivanje prioritetnih tražbina (mirovinski doprinos, porez i prirez na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je u cijelosti podmirjeno. U 2022. počinje teći peta godina predstečajne nagodbe, te su u trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene sve obveze iz druge godine nagodbe, a zbog krize koja je nastupila u 2020. god., u tijeku je plaćanje obveza iz treće godine.

Iznos najamnina društvima kćerima mijenjao se više puta tijekom razdoblja od osnivanja, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu bila u mogućnosti plaćati prvobitno određenu visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova su povećane od 2018. godine, na 7.500.000,00 kn bruto godišnje s obzirom da su se stekli uvjeti da društva kćeri mogu podmirivati veće iznose najamnina. U 2020. bilo je planirano novo povećanje najamnina na 8.125.000,00 kn bruto godišnje uz nešto uravnoteženiju raspodjelu tijekom godine. Međutim, vezano za gore spomenutu krizu, u ožujku je, na zahtjev društava kćeri, najamnina smanjena te je za 2020. god. iznosila 1.875.000,00 kn bruto, umjesto prošlogodišnjih 7.500.000,00 kn bruto. Povoljan tijek događaja u 2021. rezultirao je ponovnim povećanjem najamnina hotelima na 5.950.000,00 kn, a za 2022. dogovoren je ukupni iznos od 7.000.000,00 kn.

Oba društva kćeri, Fontana Hotel Apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o., su u posljednjem tromjesečju 2013. godine potpisali predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom, te je slijedom toga Sud izdao rješenje o ulasku ova dva društva u predstečajnu nagodbu. Sukladno potpisanim planovima, Jelsa d.d. je dokapitalizirala oba društva. Na taj način je rasteretila društva kćeri te im je omogućeno da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima. Oba društva kćeri su sukladno planovima financijskog restrukturiranja izvršila sve obveze po sklopljenim predstečajnim nagodbama čime se smatra da su postupci restrukturiranja okončani, o čemu u 2021. god. postoji i zapis na stranicama sudskog registra.

## 1d. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je u tablici niže, na dan 31.3.2022. godine.

Dana 19. rujna 2017. godine provedene su odluke skupštine o pojednostavljenom smanjenju kapitala radi pokrića gubitaka te o povećanju temeljnog kapitala unosom prava, opisano u prethodnom poglavlju.

Nakon provedenih promjena, temeljni kapital čini 7.462.031 dionica nominalne vrijednosti 10,00 kn.

Tadašnji većinski vlasnik društva, Port Investment Company Ltd., je dana 07. lipnja 2018. godine otkupilo 67.279 dionica društva od CERP-a u postupku javnog nadmetanja, te je time povećalo svoj udio sa 82,0% na 82,9%. SKDD je proveo ovaj otkup dionica 19. srpnja 2018. godine.

Dana 13. svibnja 2019. godine potpisan je Ugovor o prodaji i prijenosu dionica trgovačkog društva Jelsa d.d. između tadašnjeg većinskog vlasnika Port Investment Company Ltd. i Adriatiq Islands Group d.d., kojim je Adriatiq Islands Group d.d. postao većinski vlasnik s udjelom od 82,9%. Ovaj prijenos dionica evidentiran je u SKDD d.d. 01. lipnja 2019.

Dana 15. veljače 2021. god. potpisan je Ugovor o prodaji i prijenosu dionica trgovačkog društva Jelsa d.d. između tadašnjeg većinskog vlasnika Adriatiq Islands Group d.d. i Eurobridge Medical Innovation Kft., kojim je sada Eurobridge Medical Innovation Kft. postao novi većinski vlasnik s udjelom od 82,0 %. Ovaj prijenos dionica evidentiran je u SKDD d.d. 24. veljače 2021. godine.

Dana 12.1.2022. Bohemian financing Zrt iz Budimpešte, stekao je sudjelovanjem na javnom nadmetanju, od Aquamarine d.o.o. u stečaju paket od 1.231.494 dionice i postao drugi dioničar po veličini udjela u kapitalu.

Društvo nema vlastitih dionica. U ovoj godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih društvo ima otprije.

Društvo nije izdavalo financijske instrumente.

Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

1. EUROBRIDGE MEDICAL INNOVATION Kft	6.118.558	82,00%	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. BOHEMIAN FINANCING ZRT	1.231.494	16,50%	Osnovni račun	BUDIMPEŠTA, MAĐARSKA
3. ADRIATIQ ISLAND GROUP d.d. u stečaju	67.279	0,90%	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
4. OSTALI DIONIČARI	44.700	0,60%	-	
<b>Ukupno:</b>	<b>7.462.031</b>	<b>100,00%</b>		

## 1e. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

## 1f. Izloženost rizicima

### Valutni rizik

Društvo, odnosno društva kćeri, većinu prihoda ostvaruju na inozemnom tržištu, te su izloženi valutnom riziku. Cijene usluga vezane su većim dijelom za strane valute, pretežno euro, te fluktuacija vrijednosti valute može imati utjecaj na rezultate poslovanja. Međutim kretanje Hrvatske prema uvođenju eura i najava fiksnog tečaja zamjene smanjili su varijabilnost tečaja kune u odnosu na euro, pa je time i rizik od gubitka na tečajnim razlikama smanjen.

### Cjenovni rizik

Društvo, odnosno grupa, su izloženi cjenovnom riziku, posebno s aspekta konkurencije koja je sve veća u današnjim uvjetima poslovanja i s obzirom na sve veće zahtjeve gostiju. Neophodno je neprestano pratiti tržište i konkurente, te regulirati prodajne cijene kapaciteta sukladno stanju na tržištu.

### Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva, koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstva, potraživanja od kupaca, potraživanja za date pozajmice, te ostalih potraživanja. Potraživanja od dijela kupaca mogu sadržavati kreditni rizik, obzirom na visinu prometa s pojedinim kupcima i stanje opće likvidnosti u zemlji i izvan zemlje. Postoji i rizik naplate potraživanja po danim pozajmicama povezanim osobama, bivšim povezanim osobama i drugim pravnim osobama. Odluka o ispravku vrijednosti ili otpisu za neke od tih pozajmica će se donijeti u skladu s računovodstvenim standardima i drugim propisima, posebno uvažavajući i porezne reperkusije takve odluke.

### Rizik likvidnosti

Uprava društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti društva. Rizik likvidnosti naglo je izbio u prvi plan uslijed krize u svijetu izazvane pojavom virusa Covid-19. Zastoj gospodarskih aktivnosti u zemlji i inozemstvu, te posljedično smanjenje potrošačke moći, jako se odražavalo na poslovanje društava kćeri u 2020. pa posljedično i na poslovanje Društva, koje većinu svojih prihoda ostvaruje od pružanja usluga najma društvima kćerima. Međutim, za očekivati je da bi 2022. god. mogla biti godina početka oporavka, ne dogode li se nove nepredviđene okolnosti ili eskalacije postojećih nestabilnosti. Potencijalni rizik proizlazi i iz sudskih sporova vezanih za potraživanja i obveze preostale nakon izdvajanja iz nekadašnje grupe društava. Odluke uprava Društva i društava kćeri bile su usmjerene na smanjenje troškova i očuvanje likvidnosti do sezone 2021. god. Rezultati sezone 2021. god. i najave za 2022. god. društava kćeri ukazuju na pozitivne trendove.

## 1g. Komentar financijskih izvještaja

- U prvom kvartalu 2022. godini **ukupni prihod** iznosi 776.360 kn, što je 38,1% više nego u istom razdoblju prošle godine. Rezultat je to prvenstveno povećanja prihoda od poduzetnika unutar grupe, prije svega iznosa najamnina društvima kćerima.
- Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod u prvom kvartalu 2022. iznosi 700.000 kn, što je 94,4% više nego u istom razdoblju prošle godine. Prihodi od najmova u prvom kvartalu 2022. god. čine 95,1% ukupnih prihoda, odnosno 97,6% prihoda od prodaje, a ostvaruju se prije svega davanjem u najam hotela društvima kćerima, ali i davanjem u najam ostalih nekretnina.  
Svi ostali prihodi (osim najmova) u ovom razdoblju iznose 37.920 kn, a odnose se na financijske prihode, većinom kamate i zatezne kamate na pozajmice (19.556 kn), prihode

od prefakturiranih usluga telefona (11.506 kn) i prihode od prefakturirane električne energije (6.859 kn).

- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 259.413 kn (104,2% više nego u istom razdoblju prošle godine). Najviše su rasli ostali vanjski troškovi, a unutar spomenute grupe troškovi tekućeg održavanja i odvjetničke usluge. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 34,3% poslovnih prihoda prvog kvartala 2022. god.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 340.784 kn (175,7% više nego u istom razdoblju prošle godine). Na kraju promatranog razdoblja društvo je zapošljavalo 4 radnika (prošle godine 6). Razlog tako velikog odstupanja je seoba radnika sa društva kćeri na maticu, zbog planiranog zatvaranja kćeri, od čega se je kasnije odustalo, te su radnici sa 28.2. ponovno vraćeni na društvo kćer. Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 45,0%.
- **Financijski rashodi** iznose 79.029 kn (87,7% manje nego u istom razdoblju prošle godine), a čine ih uobičajeno troškovi redovnih i zateznih kamata, te burzovnih usluga. Relativno visokim financijskim rashodima u protekloj godini doprinijelo je vrijednosno usklađenje pozajmice prema poduzetniku unutar grupe
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od 656.701 kn (u istom razdoblju prošle godine ostvaren je gubitak u iznosu od 1.480.826 kn). Razlozi smanjenja gubitka su porast poslovnih prihoda i smanjenje financijskih rashoda u odnosu na isti period u prethodnoj godini.
- **EBITDA** za prvi kvartal 2022. god. **gubitak** u iznosu od 12.068 kn, dok je u istom periodu prošle godine ostvaren gubitak u iznosu od 170.478. Ovakav je rezultat uobičajen za prvi kvartal poslovne godine.
- Vezano za **transakcije s povezanim društvima** potrebno je napomenuti da su društva iz grupacije Primošten i iz grupacije Gradac u periodu od 2018. do 2020. god. prešla iz skupine povezanih u skupinu nepovezanih osoba, uslijed promjene vlasničke strukture. Također, nad dijelom ostalih, nekada povezanih društava, pokrenut je postupak stečaja, tako da i ta društva, u tom smislu, više nisu povezana. Na kraju prvog kvartala, od preostalih povezanih društva, Društvo potražuje 24.000 kn po osnovi danih kratkoročnih zajmova, na ime čega je obračunalo 159 kn kamata. Ugovorima o preuzimanju duga Društvo je preuzelo dugove po osnovi kratkoročnih zajmova prema Hotelu Hvar i Fontana hotel apartmani, te po toj osnovi ima obvezu u iznosu od 3.750.987 kn, na ime kojih zajmova evidentira u prvom kvartalu 2022. god. trošak kamata u iznosu od 18.899 kn. Osim kratkoročnih potraživanja i obveza prema povezanim društvima, društvo ima evidentiranu i dugoročnu obvezu od 30.615.685 kn prema nekadašnjem imatelju većinskog paketa dionica, i to kamata preostalih nakon dokapitalizacije, koja će također vjerojatno biti preknjižena na nepovezana zbog stečajnog postupka. Dugoročna potraživanja za zajmove i kamate od društava koja se u poslovnim knjigama još uvijek vode kao povezana iznose 1.430.000 kn za zajmove i 946.846 kn za kamate. Preostala se potraživanja od povezanih odnose na kupce povezane osobe i eventualno ostala potraživanja, a obveze na dobavljače i predujmove od povezanih, i ostale obveze.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2022. GODINE

### 2a. Bilanca na 31.3.2022.

Naziv pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	132.782.458	132.392.929
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	11.816	16.520
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	11.816	16.520
3. Goodwill	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	112.516.796	112.122.563
1. Zemljište	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	2.262.325	2.247.953
3. Postrojenja i oprema	194.550	190.557
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	676	626
5. Biološka imovina	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	129.734	159.549
7. Materijalna imovina u pripremi	318.866	590.930
8. Ostala materijalna imovina	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	101.393.262	100.715.565
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	20.253.846	20.253.846
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	17.877.000	17.877.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	1.430.000	1.430.000
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	946.846	946.846
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
3. Potraživanja od kupaca	0	0
4. Ostala potraživanja	0	0
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	0	0
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	13.530.739	13.029.439
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	93.953	91.547
1. Sirovine i materijal	44.661	42.254
2. Proizvodnja u tijeku	0	0
3. Gotovi proizvodi	0	0
4. Trgovačka roba	0	0



5. Predujmovi za zalihe	49.292	49.293
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>1.392.942</b>	<b>866.335</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	483.113	55.860
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
3. Potraživanja od kupaca	343.290	244.402
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	40.713	40.248
5. Potraživanja od države i drugih institucija	63.697	63.697
6. Ostala potraživanja	462.129	462.128
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>12.025.718</b>	<b>12.045.140</b>
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	24.000	24.000
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	20.587	20.587
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	3.684.181	3.684.181
9. Ostala financijska imovina	8.296.950	8.316.372
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>18.126</b>	<b>26.417</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>2.332</b>	<b>2.332</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>146.315.529</b>	<b>145.424.700</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>92.019.596</b>	<b>91.362.895</b>
<b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>	<b>74.620.310</b>	<b>74.620.310</b>
<b>II. KAPITALNE REZERVE</b>	<b>14.059.645</b>	<b>14.059.645</b>
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>14.854</b>	<b>14.854</b>
1. Zakonske rezerve	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0
5. Ostale rezerve	14.854	14.854
<b>IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	0	0
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>	<b>5.044.305</b>	<b>3.324.787</b>
1. Zadržana dobit	8.148.204	8.148.204
2. Preneseni gubitak	3.103.899	4.823.417
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>-1.719.518</b>	<b>-656.701</b>
1. Dobit poslovne godine	0	0
2. Gubitak poslovne godine	1.719.518	656.701
<b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>142.176</b>	<b>142.176</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0

3. Rezerviranja za započete sudske sporove	142.176	142.176
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	0	0
6. Druga rezerviranja	0	0
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>32.846.901</b>	<b>32.293.873</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	30.615.685	30.615.685
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	1.125.220	1.125.220
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	241.212	120.576
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	864.784	432.392
11. Odgođena porezna obveza	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>15.595.781</b>	<b>15.914.681</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	783.334	647.734
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	4.573.148	4.592.047
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	7.648.215	7.688.322
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	1.055.426	1.404.775
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	178.693	36.925
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	1.318.859	1.506.778
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	38.106	38.100
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>5.711.075</b>	<b>5.711.075</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>146.315.529</b>	<b>145.424.700</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	525.828	525.828	756.805	756.805
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	370.929	370.929	711.506	711.506
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	44.004	44.004	45.299	45.299
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	63.128	63.128	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	47.767	47.767	0	0
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	1.400.709	1.400.709	1.354.032	1.354.032
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	127.058	127.058	259.413	259.413
a) Troškovi sirovina i materijala	9.322	9.322	10.316	10.316
b) Troškovi prodane robe	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	117.736	117.736	249.097	249.097
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	123.616	123.616	340.784	340.784
a) Neto plaće i nadnice	83.787	83.787	213.198	213.198
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	27.829	27.829	82.313	82.313
c) Doprinosi na plaće	12.000	12.000	45.273	45.273
4. Amortizacija	706.460	706.460	704.820	704.820
5. Ostali troškovi	16.923	16.923	39.594	39.594
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	426.652	426.652	9.421	9.421
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	36.190	36.190	19.555	19.555
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	13.298	13.298	159	159
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih	22.892	22.892	19.396	19.396

ulaganja i zajmova				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	0	0	0	0
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	0	0	0	0
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>642.135</b>	<b>642.135</b>	<b>79.029</b>	<b>79.029</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	631	631	18.899	18.899
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	51.504	51.504	40.120	40.120
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	0	0	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	570.000	570.000	0	0
7. Ostali financijski rashodi	20.000	20.000	20.010	20.010
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>562.018</b>	<b>562.018</b>	<b>776.360</b>	<b>776.360</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>2.042.844</b>	<b>2.042.844</b>	<b>1.433.061</b>	<b>1.433.061</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>-1.480.826</b>	<b>-1.480.826</b>	<b>-656.701</b>	<b>-656.701</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	-1.480.826	-1.480.826	-656.701	-656.701
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>-1.480.826</b>	<b>-1.480.826</b>	<b>-656.701</b>	<b>-656.701</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	-1.480.826	-1.480.826	-656.701	-656.701

## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	3	4
1. Dobit prije oporezivanja	-1.480.826	-656.701
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	1.707.762	744.284
a) Amortizacija	706.460	704.820
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	570.000	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	-36.190	-19.555
e) Rashodi od kamata	52.135	59.019
f) Rezerviranja	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	415.357	0
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>226.936</b>	<b>87.583</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	-205.029	206.184
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	200.216	-1.131.342
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-14.796	526.606
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	0	0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-390.449	810.920
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>21.907</b>	<b>293.767</b>
4. Novčani izdaci za kamate	-163	0
5. Plaćeni porez na dobit	0	0
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>21.744</b>	<b>293.767</b>
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-5.872	-285.476
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>-5.872</b>	<b>-285.476</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>-5.872</b>	<b>-285.476</b>

1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>15.872</b>	<b>8.291</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>22.297</b>	<b>18.126</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>38.169</b>	<b>26.417</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina 31.12.	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	74.620.310	74.620.310
2. Kapitalne rezerve	002	14.059.645	14.059.645
3. Rezerve iz dobiti	003	14.854	14.854
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	5.102.024	3.324.787
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.480.826	-656.701
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>92.316.007</b>	<b>91.362.895</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>

## **2e. Bilješke uz financijske izvještaje**

U prvom kvartalu 2022. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi Društva povećani su za 43,9%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 3,3%, te je EBITDA gubitak u iznosu od 12.068 kn. Rastu prihoda najveće je pridonio rast prihoda od najamnina povezanim društvima.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak (656.701 kn, a gubitak je ostvaren i u istom razdoblju prošle godine u iznosu od 1.480.826 kn). Društvo glavninu svojih prihoda ostvaruje pružanjem usluga najma ovisnim društvima, a ovisna društva posluju većinom sezonski (sezonsko hotelijerstvo), pa je i dinamika fakturiranja najma prilagođena sezonskom poslovanju, te su cijene najma niže u zimskim, a više u ljetnim mjesecima.

Društvo se nosi s naslijeđenim problemom likvidnosti, ali treba spomenuti da je 22. ožujka 2017. godine sklopilo predstečajnu nagodbu na Trgovačkom sudu u Splitu, koja je postala pravomoćna 13. srpnja 2017. (detaljan opis na prethodnim stranicama ovog izvještaja). U prvom kvartalu 2022. evidentiran je prijenos obveza sa dugoročnih pozicija na kratkoročne, a koje se odnose na petu godinu predstečajne nagodbe. U trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene su sve obveze iz druge godine nagodbe, ali, zastoji prouzročeni pandemijom, doveli su do toga da nije još dovršeno plaćanje dospjelih obveza iz slijedećih godina po nagodbi.


### 3. IZJAVA OSOBE ODGOVORNE ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 1.1. – 31.3.2022. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

Sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama, na kojima se temelje financijski izvještaji te pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja društva JELSA d.d.

Za računovodstvo:

Petar Radić



Uprava:

Anton Glumac

**»JELSA« d.d.**  
**JELSA 2**