

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

---

**KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 1.1. DO 31.3.2023.**

---

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;  
ČLANOVI UPRAVE: ANTON GLUMAC  
PREDSJEDNIK 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. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA ZA PRVI KVARTAL 2023. GODINE**

- 1a. Opći podaci o Društvu**
- 1b. Kapaciteti Društva**
- 1c. Investicije i ostali radovi**
- 1d. Opis stanja i poslovanja Društva**
- 1e. Vlasnička struktura**
- 1f. Obavijesti o zaštiti okoliša**
- 1g. Izloženost rizicima**
- 1h. Komentar financijskih izvještaja**
- 1i. Aktivnosti istraživanja i razvoja**
- 1j. Očekivani razvoj društva u budućnosti**
- 1k. Podaci o podružnicama**

### **2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2023. 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 ODGOVORNE OSOBE**



# **1. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2023. 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 31.3.2023. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa) su:

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Jelsa 94, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, OIB: 94905144054

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, predsjednik uprave od 9.12.2021.

Nadzorni odbor: . Edit Ildikó Kulcsár (Predsjednik NO), János Cseszlai (zamjenik predsjednika NO) Petar Radić (član NO )

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je: MAZARS CINOTTI AUDIT d.o.o.

## **1b. Kapaciteti Društva**

Ukupna djelatnost Jelsa d.d. grupe koncentrirana je u Jelsi, gdje su smješteni hotel Hvar i turistički kompleks Fontana.

Ukupni smještajni kapacitet broji 113 apartmana, te 428 soba u hotelskom smještaju.

Pojedini apartmani u potpunosti su renovirani u periodu od 2004. do 2006. godine. Hoteli su kategorizirani sa tri zvjezdice.

Poslovanje Grupe je pretežno sezonskog karaktera, pri čemu hotelsko-apartmanski kapaciteti posluju pretežno u razdoblju od početka travnja do listopada.

## **1c. 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. Kratkoročno Društvo je bilo fokusirano uglavnom na održavanje tekuće likvidnosti, u čemu je i uspjelo. U 2021. god. krenula je, a u 2022. god. dovršena je potpuna obnova kuhinje Fontane. Za sezonu 2023. izvršeni su ili se privode kraju radovi na održavanju objekata i opreme, te nabava nove opreme, sve u cilju održavanja nivoa i unapređenja postojeće usluge. Eventualna značajnija ulaganja moguća su nakon razrješenja



vlasničkih sporova i nedavnog preuzimanja upravljanja Društvom od strane novog većinskog dioničara.

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

Tijekom 2017. godine došlo je do značajnih promjena vezanih za temeljni kapital, odnosno vlasničku strukturu društva (matice), 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 gubici 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 Izmijenjenom 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, matrica je koncem 2012. godine podnijela zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu matrici da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. Postupak predstečajne nagodbe za matricu je prekinut u svibnju 2013. godine od strane Porezne uprave radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlorabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlorabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmijenjenom 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 grace period u kojem je predviđeno podmirivanje prioriternih tražbina (mirovinski doprinos, porez i prirez na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je u cijelosti podmireno. U 2023. počela je teći sedma godina predstečajne nagodbe, te su u trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene sve obveze matrice iz druge godine nagodbe, a zbog krize koja je nastupila u 2020. god., usporena je dinamika plaćanja u odnosu na planiranu obveza iz preostalih godina nagodbe (1.g.grace -do 22.3.2018., 2.g.-do 22.3.2019., 3.g.do 22.3.2020., 4.g.-do 22.3.2021, 5.g.-do 22.3.2022., 6.g.-do 22.3.2023. , 7.g.-do 22.3.2024.).

I. grupa vjerovnika u potpunosti je isplaćena, a nisu do kraja podmirene obveze prema II. Grupi vjerovnika s tražbinama od 20.000,01 kn do 50.000,00 kn, plative u 2 obroka, i III. grupi vjerovnika s tražbinama preko 50.000,00 kn, plative u 6 obroka (8 dobavljača i državne institucije)



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 matična nije bila u mogućnosti podmiriti 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 podmiriti 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, te na 7.125.000,00 kn bruto u 2022. god., dok je za 2023. god. ugovorena najamnina od 945.800,00 €.

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 od 2021. god. postoji i zapis na stranicama sudskog registra.

## **1e. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. (matice) iskazana je u tablici niže, na dan 31.3.2023. 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 Adriatic Islands Group d.d., kojim je Adriatic 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 Adriatic 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.

Obzirom je društvo Adriatic Islands Group d.d. završilo u stečaju, pokrenulo je sudski postupak za povrat dionica, smatrajući da je kupoprodajni ugovor suprotan zakonu, jer je sklopljen unutar određenog roka u odnosu na pokretanje stečajnog postupka, čime je nastala moguća šteta vjerovnicima društva u stečaju.

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.

U ožujku 2023. Bohemian financing Zrt iz Budimpešte stječe i poslovni udjel u Eurobridge medical Innovation Kft čime indirektno postaje i većinski vlasnik društva.

Društvo nema vlastitih dionica.



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 | BUDIMPE.,<br>MADŽARSKA   |
| 2. BOHEMIAN FINANCING ZRT               | 1.231.494 | 16,50%  | Osnovni račun | BUDIMPEŠTA<br>, MAĐARSKA |
| 3. ADRIATIQ ISLAND GROUP d.d. u stečaju | 67.279    | 0,90%   | Osnovni račun | ZAGREB,<br>HRVATSKA      |
| 4. OSTALI DIONIČARI                     | 44.700    | 0,60%   | -             |                          |
| Uk.                                     | 7.462.031 | 100,00% |               |                          |

#### **1f. Obavijest o zaštiti okoliša**

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

#### **1g. Izloženost rizicima**

##### **Valutni rizik**

Društvo, odnosno društva kćeri, većinu prihoda ostvaruju na inozemnom tržištu, te su do kraja 2022. god. bili izloženi valutnom riziku. Fluktucija vrijednosti valute imala je utjecaj na rezultate poslovanja. Međutim prijelaz Hrvatske na euro kao službenu valutu i fiksni tečaj konverzije od 7,53450 za 1 € smanjili su varijabilnost tečaja kune u odnosu na euro u drugoj polovici 2022. god., pa je time i rizik od gubitka na tečajnim razlikama bio znatno smanjen. U 2023. valutni rizik postaje neznatan, jer udio ostalih valuta u transakcijama za sada zanemariv.

##### **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 donosi se u skladu s računovodstvenim standardima i drugim propisima, posebno uvažavajući i porezne reperkusije takve odluke. Tijekom 2022. god. pokrenuto je više postupaka pred nadležnim tijelima kojima je cilj naknada štete prvenstveno vezano za dane pozajmice.



## 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 Grupe u 2020. Međutim, može se reći da je 2022. god. godina bila godina početka oporavka, ne dogode li se nove nepredviđene okolnosti ili eskalacije postojećih međunarodnih političkih nestabilnosti. Potencijalni rizik proizlazi i iz sudskih sporova vezanih za potraživanja i obveze preostale nakon izdvajanja iz nekadašnje grupe društava. Negativan ishod tih sporova vezanih za obveze po pozajmicama mogao bi donekle ugroziti tekuću likvidnost. Sa 31.12. matica ima izdvojeno značajan iznos novčanih sredstava na poseban račun, za jedan od tih sporova, sukladno odluci prvostupanjskog suda što je i vidljivo iz usporedbe stanja pozicije novca u bilanci matice 31.12.2022. u odnosu na prethodnu godinu. Za očekivati je da će nakon zadnje vlasničke transformacije i ponovnog pridruživanja grupi nekada povezanih društava doći i do dogovora oko načina podmirenja međusobnih potraživanja i obveza društava članova nekadašnje i sada ponovno iste grupacije. Rezultati sezone 2022. god. društava kćeri ukazuju na pozitivne trendove.

## 1h. Komentar financijskih izvještaja

- U periodu siječanj-ožujak 2023. godini konsolidirani **ukupni prihod** iznosi 67.726 € kn, što je 47,1% više nego u istom razdoblju prošle godine. Rezultat je to porasta prihoda od prodaje u odnosu na prethodnu godinu. **Ukupni rashodi** u periodu siječanj-ožujak 2023. godine iznose 477.733 €, što je za 26,4% više nego u istom razdoblju prošle godine.
- Osnovna djelatnost Grupe su **hotelske i ugostiteljske usluge**, a s obzirom na sezonalnost poslovanja, prihodi od tih usluga uobičajeno su najveći u trećem kvartalu. U prvom kvartalu najveći udio u ukupnim prihodima imaju prihodi od naknada za time share i najmovi.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 111.739 € (28,9% odnosno 25.023 € više nego u istom razdoblju prošle godine). Rezultat je to rasta ostalih vanjskih troškova povezano, tj. usluga vezanih za održavanje objekata za pripremu sezone.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 195.343 (26,4% više nego u istom razdoblju prošle godine). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima u promatranom razdoblju iznosi 230,0%. Taj podatak u prvom kvartalu godine nema neko kvalitativno značenje. Na kraju promatranog razdoblja Jelsa d.d. - Grupa je zapošljavala 57 radnika, protekle godine u istom periodu 53 radnika.
- **Financijski rashodi** iznose 10.165 € (9,1% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi se rashodi odnose uobičajeno na kamate na pozajmice, negativne tečajne razlike i troškove burzovnih usluga.
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od -410.007 € dok je u istom razdoblju prošle bio ostvaren gubitak iznosu od 331.984 €. Najveći doprinos smanjenju gubitka u rastu razdoblju, naspram gubitku u prethodnoj godini, dao je rast troškova zaposlenih i vanjskih usluga održavanja objekata vezano za pripremu, te otpis potraživanja za zajam i kamate zbog stečaja dužnika.
- **EBITDA** u prvom kvartalu 2023. god. je **gubitak** u iznosu od 315.989 €, dok je lanjski gubitak u istom periodu iznosio 238.439 €.



- **S povezanim društvima** izvan grupe nije u promatranom periodu bilo značajnih transakcija, te su uglavnom zadržana postojeća salda, osim obračuna kamata prema osobama koje su se još uvijek vodile kao povezane. Obzirom na zadnju promjenu u vlasničkim odnosima doći će i do promjena u tretiranju postojećih potraživanja i obveza, jer će neke od njih opet postati potraživanja i obveze od poduzetnika u grupi, dok će druge to prestati biti.

#### **1i. Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Obzirom na glavnu djelatnost Grupe, nema evidentiranih troškova istraživanja i razvoja niti je ikada u povijesti bilo koje društvo iz Grupe koristilo državnu potporu za istraživačko razvojne projekte u smislu čl.15. Pravilnika o porezu na dobit.

#### **1.j. Očekivani razvoj društva u budućnosti**

Preduvjet za razvoj Grupe u budućnosti, te u tom smislu ulaganje u obnovu postojećih kapaciteta, kao i za bilo koji razvojni zamah, a to je razrješenje vlasničkih sporova, ispunjen je u ožujku 2023. god., kada je većinsku kontrolu nad Grupom preuzeo postojeći dioničar Bohemian Financing Zrt. Iako u ovom trenutku ne postoje konkretni planovi ulaganja i razvoja Društva, nakon vlasničke konsolidacije, za očekivati je njihovo razmatranje i donošenje.

#### **1.j. Podaci o podružnicama**

Društvo nema podružnica u smislu čl.7. Zakona o trgovačkim društvima.



## 2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2023. GODINE

### 2a. Bilanca na 31.3.2023.

| 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>                            | 14.715.410                           | 14.627.112                             |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>                                  | 3.762                                | 3.697                                  |
| 1. Izdaci za razvoj   | 0                                    | 0                                      |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava   | 3.762                                | 3.697                                  |
| 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>                                   | 14.711.648                           | 14.623.415                             |
| 1. Zemljište  | 1.090.634                            | 1.090.634                              |
| 2. Građevinski objekti  | 295.457                              | 293.549                                |
| 3. Postrojenja i oprema   | 45.945                               | 52.008                                 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                                 | 5.545                                | 5.511                                  |
| 5. Biološka imovina   | 0                                    | 0                                      |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu  | 0                                    | 0                                      |
| 7. Materijalna imovina u pripremi   | 181.648                              | 42.752                                 |
| 8. Ostala materijalna imovina   | 0                                    | 0                                      |
| 9. Ulaganje u nekretnine  | 13.092.419                           | 13.138.961                             |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>                       | 0                                    | 0                                      |
| 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                     | 0                                    | 0                                      |
| 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   | 0                                    | 0                                      |
| <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>                              | 2.732.492                            | 3.069.176                              |
| <b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>   | 48.052                               | 56.592                                 |
| 1. Sirovine i materijal   | 41.517                               | 52.039                                 |
| 2. Proizvodnja u tijeku   | 0                                    | 0                                      |
| 3. Gotovi proizvodi   | 0                                    | 0                                      |



|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 4. Trgovačka roba   | 0                 | 0                 |
| 5. Predujmovi za zalihe   | 6.535             | 4.553             |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji   | 0                 | 0                 |
| 7. Biološka imovina   | 0                 | 0                 |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>  | <b>167.643</b>    | <b>193.300</b>    |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar Grupe                                       | 1.081             | 41.533            |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom                      | 0                 | 0                 |
| 3. Potraživanja od kupaca   | 55.496            | 53.771            |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika                              | 5.312             | 5.328             |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                    | 41.337            | 24.263            |
| 6. Ostala potraživanja  | 64.417            | 68.405            |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>                      | <b>1.670.698</b>  | <b>1.637.381</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                     | 0                 | 0                 |
| 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  | 2.732             | 2.732             |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično  | 515.519           | 488.975           |
| 9. Ostala financijska imovina   | 1.152.447         | 1.145.674         |
| <b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>   | <b>846.099</b>    | <b>1.181.903</b>  |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>                                     | <b>17.447.902</b> | <b>17.696.288</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>11.039.095</b> | <b>10.629.088</b> |
| <b>I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL</b>  | <b>9.903.817</b>  | <b>9.903.817</b>  |
| <b>II. KAPITALNE REZERVE</b>  | <b>1.866.036</b>  | <b>1.866.036</b>  |
| <b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>                           | <b>1.971</b>      | <b>1.971</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   | 1.971             | 1.971             |
| <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 (konsolidacija)              | 0                 | 0                 |
| <b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>                     | <b>-833.896</b>   | <b>-732.729</b>   |
| 1. Zadržana dobit   | 441.275           | 587.624           |
| 2. Preneseni gubitak  | 1.275.171         | 1.320.353         |
| <b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>                       | <b>101.167</b>    | <b>-410.007</b>   |
| 1. Dobit poslovne godine  | 101.167           | 0                 |
| 2. Gubitak poslovne godine  | 0                 | 410.007           |
| <b>VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES</b>                                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |



|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze                           | 0                 | 0                 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze   | 0                 | 0                 |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove  | 0                 | 0                 |
| 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>4.269.514</b>  | <b>4.196.123</b>  |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar Grupe  | 12.749            | 12.749            |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar Grupe                  | 4.031.205         | 4.031.205         |
| 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   | 152.169           | 152.169           |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                       | 0                 | 0                 |
| 7. Obveze za predujmove   | 0                 | 0                 |
| 8. Obveze prema dobavljačima  | 16.003            | 0                 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima  | 0                 | 0                 |
| 10. Ostale dugoročne obveze   | 57.388            | 0                 |
| 11. Odgođena porezna obveza   | 0                 | 0                 |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>                                     | <b>1.425.914</b>  | <b>2.157.698</b>  |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar Grupe  | 4.951             | 45.782            |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar Grupe                  | 84                | 84                |
| 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   | 793.609           | 800.091           |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama                       | 0                 | 0                 |
| 7. Obveze za predujmove   | 79.247            | 686.971           |
| 8. Obveze prema dobavljačima  | 209.488           | 172.646           |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima  | 0                 | 0                 |
| 10. Obveze prema zaposlenicima  | 53.405            | 60.971            |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja                                 | 275.886           | 381.901           |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu  | 0                 | 0                 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji                       | 0                 | 0                 |
| 14. Ostale kratkoročne obveze   | 9.244             | 9.252             |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>                  | <b>713.379</b>    | <b>713.379</b>    |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>                               | <b>17.447.902</b> | <b>17.696.288</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>  | 43.108                          | 43.108      | 59.202           | 59.202      |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar Grupe   | 0                               | 0           | 0                | 0           |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan Grupe)  | 42.259                          | 42.259      | 50.031           | 50.031      |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga                            | 0                               | 0           | 0                | 0           |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar Grupe                                      | 0                               | 0           | 0                | 0           |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan Grupe)   | 849                             | 849         | 9.171            | 9.171       |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>                            | 368.721                         | 368.721     | 467.568          | 467.568     |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda                      | 0                               | 0           | 0                | 0           |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)   | 86.716                          | 86.716      | 111.739          | 111.739     |
| a) Troškovi sirovina i materijala  | 23.081                          | 23.081      | 24.024           | 24.024      |
| b) Troškovi prodane robe   | 0                               | 0           | 0                | 0           |
| c) Ostali vanjski troškovi   | 63.635                          | 63.635      | 87.715           | 87.715      |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)   | 154.484                         | 154.484     | 195.343          | 195.343     |
| a) Neto plaće i nadnice  | 101.946                         | 101.946     | 125.850          | 125.850     |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća  | 32.120                          | 32.120      | 43.592           | 43.592      |
| c) Doprinosi na plaće  | 20.418                          | 20.418      | 25.901           | 25.901      |
| 4. Amortizacija  | 93.546                          | 93.546      | 92.377           | 92.377      |
| 5. Ostali troškovi   | 22.464                          | 22.464      | 33.111           | 33.111      |
| 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   | 11.511                          | 11.511      | 34.998           | 34.998      |
| <b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>   | 2.944                           | 2.944       | 8.524            | 8.524       |
| 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 | 2.591                           | 2.591       | 0                | 0           |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar Grupe                     | 21                              | 21          | 0                | 0           |



|  |                 |                 |                 |                 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar Grupe | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova                      | 0               | 0               | 8.524           | 8.524           |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata  | 326             | 326             | 0               | 0               |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi  | 6               | 6               | 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>9.315</b>    | <b>9.315</b>    | <b>10.165</b>   | <b>10.165</b>   |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar Grupe               | 698             | 698             | 1               | 1               |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar Grupe                        | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi  | 5.935           | 5.935           | 7.510           | 7.510           |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi   | 4               | 4               | 0               | 0               |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine                               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)                                   | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 7. Ostali financijski rashodi  | 2.677           | 2.677           | 2.654           | 2.654           |
| <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>46.051</b>   | <b>46.051</b>   | <b>67.726</b>   | <b>67.726</b>   |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>                                       | <b>378.036</b>  | <b>378.036</b>  | <b>477.733</b>  | <b>477.733</b>  |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>                          | <b>-331.984</b> | <b>-331.984</b> | <b>-410.007</b> | <b>-410.007</b> |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)  | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)  | -331.984        | -331.984        | -410.007        | -410.007        |
| <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>-331.984</b> | <b>-331.984</b> | <b>-410.007</b> | <b>-410.007</b> |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)   | 0               | 0               | 0               | 0               |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)   | -331.984        | -331.984        | -410.007        | -410.007        |
| <b>XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)</b>                                  | <b>-331.984</b> | <b>-331.984</b> | <b>-410.007</b> | <b>-410.007</b> |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | -331.984        | -331.984        | -410.007        | -410.007        |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu                                   | 0               | 0               | 0               | 0               |
| <b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>  | <b>-331.984</b> | <b>-331.984</b> | <b>-410.007</b> | <b>-410.007</b> |
| <b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)</b>            | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja                                   |                 |                 |                 |                 |
| 2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine   |                 |                 |                 |                 |



|  |          |          |          |          |
|--|----------|----------|----------|----------|
| 3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju                         |          |          |          |          |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova   |          |          |          |          |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu  |          |          |          |          |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom                               |          |          |          |          |
| 7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja   |          |          |          |          |
| 8. Ostale nevlasničke promjene kapitala  |          |          |          |          |
| <b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>  |          |          |          |          |
| <b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)</b>   | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)</b>  | -331.984 | -331.984 | -410.007 | -410.007 |
| <b>DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)</b> |          |          |          |          |
| <b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)</b>   | -331.984 | -331.984 | -410.007 | -410.007 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice  | -331.984 | -331.984 | -410.007 | -410.007 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu   | 0        | 0        | 0        | 0        |



## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

| Naziv pozicije   | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|---------------------------------|------------------|
| 1  | 3                               | 4                |
| 1. Dobit prije oporezivanja  | -331.984                        | -410.007         |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010):  | 97.241                          | 123.203          |
| a) Amortizacija  | 93.546                          | 92.377           |
| 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 | 0                               | 0                |
| d) Prihodi od kamata i dividendi   | -2.938                          | -8.524           |
| e) Rashodi od kamata   | 6.633                           | 7.510            |
| f) Rezerviranja  | 0                               | 0                |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane)   | 0                               | 0                |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                            | 0                               | 31.840           |
| <b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>           | <b>-234.743</b>                 | <b>-286.804</b>  |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)   | 237.131                         | 1.101.772        |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza   | 114.139                         | 651.911          |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja  | 23.458                          | -25.657          |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha  | 258                             | -10.522          |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala  | 99.276                          | 486.040          |
| <b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>   | <b>2.388</b>                    | <b>814.968</b>   |
| 4. Novčani izdaci za kamate  | -93                             | 0                |
| 5. Plaćeni porez na dobit  | 0                               | 0                |
| <b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>                                     | <b>2.295</b>                    | <b>814.968</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. Novačani 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                                 | -47.902                         | -4.080           |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata   | 0                               | 0                |
| 3. Novačani 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>-47.902</b>                  | <b>-4.080</b>    |
| <b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>                                   | <b>-47.902</b>                  | <b>-4.080</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  | -684           | -960             |
| 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>-684</b>    | <b>-960</b>      |
| <b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>   | <b>-684</b>    | <b>-960</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>-46.291</b> | <b>809.928</b>   |
| <b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>  | <b>418.266</b> | <b>371.975</b>   |
| <b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>  | <b>371.975</b> | <b>1.181.903</b> |

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

| Naziv pozicije  | AOP oznaka | Prethodna godina  | Tekuća godina     |
|---|------------|-------------------|-------------------|
| 1   | 2          | 3                 | 4                 |
| 1. Upisani kapital  | 001        | 9.903.817         | 9.903.817         |
| 2. Kapitalne rezerve  | 002        | 1.866.036         | 1.866.036         |
| 3. Rezerve iz dobiti  | 003        | 1.971             | 1.971             |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                             | 004        | -833.896          | -732.729          |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine                                  | 005        | 101.167           | -410.007          |
| 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>11.039.095</b> | <b>10.629.088</b> |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje   | 011        |                   |                   |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio)                                  | 012        |                   |                   |
| 13. Zaštita novčanog tijeka   | 013        |                   |                   |
| 14. Promjene računovodstvenih politika                              | 014        |                   |                   |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja               | 015        |                   |                   |
| 16. Ostale promjene kapitala  | 016        |                   |                   |
| <b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b> | <b>017</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 17 a. Pripisano imateljima kapitala matice                          | 018        | 11.09.095         | 10.629.088        |
| 17 b. Pripisano manjinskom interesu                                 | 019        |                   |                   |



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

U prvom kvartalu 2023. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Matica je pokrenulo radnje za pokretanje pravnih sporova vezanih za nadoknadu štete od dva bivša člana uprave, i to za primljene nevracene pozajmice i za isplatu naknade bez pribavljanja odluka nadzornog odbora.

Založno pravo nad glavnim dijelom nekretnina matice - Jelsa d.d., Ugovorom o ustupu tražbina sklopljenim 7.lipnja 2019. god., stekao je od prijašnjeg vjerovnika Raiffeisen bank Zrt, novi vjerovnik društvo Bohemian financing Zrt iz Budimpešte, s čim u svezi se vodi ovršni postupak pred sudom u Starom Gradu. Spomenutim založnim pravom osigurana je hipotekarna tražbina vjerovnika u iznosu od 21.524.970,87 €, uvećano za redovne kamate, troškove i zatezne kamate. Isti vjerovnik, u ožujku 2023. god. postao je direktno i indirektno najveći imatelj vlasničkih instrumenata koji kontrolira 98,50% dionica s pravom glasa.

Poslovni prihodi Grupe povećani su za 37,3%, dok su poslovni rashodi rasli za 26,8%, te je EBITDA gubitak u iznosu od 315.989 €, što je uobičajena situacije u prvom kvartalu.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 410.007 €, dok je u istom razdoblju prethodne godine bio ostvaren gubitak u iznosu od 331.984 €. S obzirom da matica glavninu svojih prihoda ostvaruje pružanjem usluga najma ovisnim društvima, a ovisna društva posluju većinom sezonski (sezonsko hotelijerstvo), i dinamika fakturiranja najma je prilagođena sezonskom poslovanju, te su cijene najma niže u zimskim, a više u ljetnim mjesecima.

Matica se nosi s naslijeđenim problemom likvidnosti, ali treba spomenuti da je 22. ožujka 2017. godine sklopila predstečajnu nagodbu na Trgovačkom sudu u Splitu, koja je postala pravomoćna 13. srpnja 2017. (detaljan opis na prethodnim stranicama ovog izvještaja). U prvom kvartalu 2023. evidentiran je prijenos obveza sa dugoročnih pozicija na kratkoročne, a koje se odnose na sedmu godinu predstečajne nagodbe. U trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene su sve obveze iz druge godine nagodbe, ali problemi prouzročeni pandemijom prolongirali su plaćanje obveza iz ostalih godina u odnosu na plan. Velika većina dobavljača je isplaćena sukladno planu, preostao je manji broj dobavljača i državnih institucija.

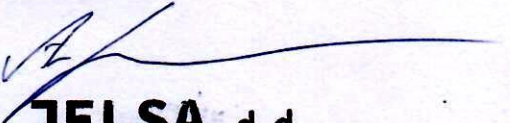


### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 1.1. – 31.3.2023. 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. Pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja društva JELSA d.d.

Uprava  
Anton Glumac



**JELSA** d.d.

JELSA 3