

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

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 1.1. DO 30.6.2021.**

---

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: MILOS MILICSEVIC, LOVORKO STIPIŠIĆ  
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 PRVA DVA KVARTALA 2021. 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 finansijskih izvještaja

**2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA DVA KVARTALA 2021. GODINE**

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

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

## **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA DVA KVARTALA 2021. 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

Organji društva:

Uprava: Milos Milicsevics, predsjednik uprave i Lovorko Stipišić, član uprave

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

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je: ŠIBENSKI REVICON d.o.o..

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

Protekom prvog kvartala 2020. god., tj. od početka pandemije virusa Covid-19, izostale su investicije u hotelske kapacitete, i obavljaju se samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i zamjenu dotrajale opreme. Dio tih planiranih tekućih radova i nabavki na održavanju i pripremi bili su obustavljeni ili odgođeni uslijed pandemije. Kratkoročno Društvo je bilo fokusirano uglavnom na održavanje tekuće likvidnosti. Rezultati sezone za prvi 6 mjeseci i najave za ostatak ukazuju na stabilan uzlazni trend u prihodima. Stoga su se počele razmatrati razne opcije ulaganja u kapacitete u narednim razdobljima.

### **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 finansijskog 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.

Pojednostavljeni 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 finansijskog 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 Izmjenjenom planu finansijskog 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 izđe 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 Izmjenjenom Planu finansijskog 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 prioritetnih tražbina (mirovinski doprinos, porez i prirez na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je u cijelosti podmireno. U 2021. 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 društвima 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 prvo bitno 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 za period lipanj-rujan 2021.god. na 500.000,00 kn bruto mjesечно, s čim u vezi su sklopljeni aneksi ugovora, a o tijeku događaja ovisit će i ugovori o najamninama za naredne periode.

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 finansijskog 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 30.6.2021. 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 potpisani 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. potpisani 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.

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 izdalо društvo.

				Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
1. EUROBRIDGE MEDICAL INNOVATION Kft	6.118.558	82,00%			
2. AQUAMARINE D.O.O. u stečaju	1.233.374	16,53%	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA	
3. ADRIATIQ ISLAND GROUP d.d.	67.279	0,90%	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA	
4. OSTALI DIONIČARI	42.820	0,57%	-		
<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 najava Hrvatske

o 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 konkurenčije koja je sve veća u današnjim uvjetima poslovanja i s obzirom na sve veće zahtjeve gostiju. Neophodno je neprestano pratiti tržište i konkurenente, te regulirati prodajne cijene kapaciteta sukladno stanju na tržištu.

#### Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva, koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstava, 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 i bivšim povezanim osobama. Vjerljiv je ispravak vrijednosti ili otpis za neke od tih pozajmica, o čemu će se donijeti odluka u skladu s računovodstvenim standardima, uvažavajući 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 pojmom virusa Covid-19. Recesija, zastoj gospodarskih aktivnosti u zemlji i inozemstvu, te posljedično smanjenje potrošačke moći, kako se odražavalo na poslovanje društava kćeri u 2020. pa posljedično i na poslovanje Društva, koje većinu svojih prihoda ostvaruje od pružanja usluga najma društвima kćerima. O raspletu u 2021. i narednim godinama, ovisiti će i intenzitet rizika likvidnosti za Društvo. Odluke uprava Društva i društava kćeri bile su usmјerene na smanjenje troškova i očuvanje likvidnosti do sezone 2021. god., a rezultati za prvi 6 mjeseci tekuće sezone društava kćeri, i najave za preostali dio godine ukazuju na pozitivne trendove, mogućnost održavanja stabilnosti tekućeg poslovanja, i tako daju razlog za optimizam.

### 1g. Komentar finansijskih izvještaja

- U prva dva kvartala 2021. godine **ukupni prihod** iznosi 1.763.714 kn, što je 58,9% više nego u istom razdoblju prošle godine. Rezultat je to prvenstveno povećanje prihoda od poduzetnika unutar grupe, prije svega iznosa najamnina društвima kćerima. Za napomenuti je da u prva dva kvartala 2021., za razliku od istog perioda lani, prihod praoalice iznosi 0,00 kn.

Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod u prva dva kvartala 2021. iznosi 1.400.000 kn, što je 75,0% više nego u istom razdoblju prošle godine. Prihodi od najmova u prva dva kvartala 2021. god. čine 79,4 % ukupnih prihoda, odnosno 92,0% prihoda od prodaje, a ostvaruju se prije svega davanjem u najam hotela svojim društвima kćerima, ali i davanjem u najam ostalih nekretnina.

Svi ostali prihodi (osim najmova) u ovom razdoblju iznose 275.061 kn, a odnose se na finansijske prihode (59.470 kn, većinom kamate na pozajmice), na prihode od otpisa obvezе prema poduzetnicima unutar grupe o ostalih otpisa (93.336 kn), prihode od državnih potpora (82.000 kn, potpora Covid-19), prihode od naplate šteta od osiguranja (7.165 kn), prihode od prefakturiranih usluga telefona (22.039 kn) i prihode od prefakturirane električne energije (11.052 kn).

- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 380.992 kn (53,7% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Glavni razlog smanjenja ovih troškova je niži obujam poslovnih aktivnosti u 2021 god. u odnosu na 2020. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 22,4% poslovnih prihoda u prvom kvartalu 2021. god..
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 269.753 kn (55,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Na kraju promatranog razdoblja društvo je zapošljavalo 12 radnika (prošle godine također 12). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 15,8%.
- **Financijski rashodi** iznose 681.518 kn (569,0% više nego u istom razdoblju prošle godine), a čine ih uobičajeno troškovi redovnih i zateznih kamata, te burzovnih usluga, ali i kao najveći trošak ove godine, vrijednosno usklađenje pozajmice prema poduzetniku unutar grupe. Kako su neki vjerovnici dobili status nepovezanih društava došlo je do porasta kamatne stope na primljene pozajmice od tih vjerovnika.
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od 1.561.093 kn (u istom razdoblju prošle godine ostvaren je gubitak u iznosu od 1.979.069 kn). Razlog ovakvog rezultata leži prvenstveno u smanjenju prihoda od najmova u odnosu na godine prije pandemije, i trošku vrijednosnog usklađenja financijske imovine ali i općenito u problemima poslovanja u uvjetima pandemije.
- **EBITDA** u prva dva kvartala 2021. gode je **dobitak** u iznosu od 482.270 kn, dok je u istom periodu prošle godine ostvaren gubitak u iznosu od 3.431.085 kn. što ukazuje na ranije u tekstu spomenute pozitivne trendove u poslovanju Društva.
- **S povezanim društvima** je generirano 1.485.167 kn prihoda, ne računajući finansijske prihode (prihod najma od društava kćeri, prihod od prefakturiranih usluga telefona, kao i otpis obveze prema poduzetniku unutar grupe). Društva kćeri su predujmili najam hotela na dan 30.6.2021. u bruto iznosu (s PDV-om) od 757.000 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima preostalo potraživanje za kratkoročne zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 18.000 kn, a iz tih je potraživanja u ovom razdoblju generirano 13.433 kn prihoda od kamata. Naime, u prvom su kvartalu neka potraživanja po pozajmicama zatvorena, te su po istima ostale samo obračunate kamate. Nadalje, od listopada 2020. dio obveza po zajmovima prema povezanim društvima reklassificiran je u obveze po zajmovima prema nepovezanim društvima, a vezano za izdvajanje, tj. izlaz društava iz grupacije. Prema tim, sada nepovezanim društvima, ali i od prije nepovezanim društvima, na dan 30.6.2021. evidentirano je potraživanje po zajmovima od 1.273.012 kn. Ostala potraživanja po zajmovima odnose se na pozajmice trima fizičkim osobama. U bilanci Društvo ima evidentirana i dugoročna potraživanja prema povezanom društvu po zajmovima od 1.430.000 kn i dugoročna potraživanja prema povezanom društvu po osnovi kamata u iznosu od 903.946 kn. Dugoročne obveze prema povezanim poduzetnicima iznose 30.615.685 kn iz zajmova i kamata.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2021. GODINE

### 2a. Bilanca na 30.6.2021.

Naziv pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	0	0
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	135.264.623	133.854.002
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	8.713	12.835
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patentи, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	8.713	12.835
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
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	115.044.964	113.630.221
1. Zemljište	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	2.320.775	2.291.869
3. Postrojenja i oprema	244.057	221.452
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	1.305	994
5. Biološka imovina	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	112.222	112.222
8. Ostala materijalna imovina	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	104.149.222	102.786.301
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	20.210.946	20.210.946
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 finansijska imovina	903.946	903.946
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	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
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	18.043.648	12.940.334
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	45.635	45.635
1. Sirovine i materijal	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	0	0
3. Gotovi proizvodi	0	0
4. Trgovačka roba	0	0

5. Predujmovi za zalihe	3.380	3.380
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>727.421</b>	<b>697.589</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	4.343	80.821
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
3. Potraživanja od kupaca	248.435	119.874
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	41.348	41.631
5. Potraživanja od države i drugih institucija	83.948	103.858
6. Ostala potraživanja	349.347	351.405
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANSIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>17.248.295</b>	<b>12.127.025</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	4.494.779	18.000
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 društвima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	3.874.181	3.874.181
9. Ostala finansijska imovina	8.879.335	8.234.844
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>22.297</b>	<b>70.085</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>11.532</b>	<b>2.332</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>153.319.803</b>	<b>146.796.668</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>93.739.114</b>	<b>92.178.021</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	74.620.310	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	14.059.645	14.059.645
<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 finansijske 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>8.148.204</b>	<b>5.044.305</b>
1. Zadržana dobit	8.148.204	8.148.204
2. Preneseni gubitak	0	3.103.899
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>-3.103.899</b>	<b>-1.561.093</b>
1. Dobit poslovne godine	0	0
2. Gubitak poslovne godine	3.103.899	1.561.093
<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>33.224.955</b>	<b>32.818.441</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	96.057	96.057
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	30.373.115	30.519.628
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	1.096.760	1.096.760
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	361.848	241.212
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	1.297.175	864.784
11. Odgođena porezna obveza	0	0
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>20.265.566</b>	<b>15.710.038</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	1.593.611	1.077.849
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	10.737.904	6.198.698
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	5.607.383	5.669.915
6. Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	1.244.521	1.232.223
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	34.557	51.800
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	1.013.497	1.447.241
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	34.093	32.312
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>6.090.168</b>	<b>6.090.168</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>153.319.803</b>	<b>146.796.668</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine		Tkuće razdoblje	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	1.037.616	454.843	1.704.244	1.178.416
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	830.833	315.619	1.422.039	1.051.110
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	111.867	45.208	99.705	55.700
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	145.128	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	94.916	94.016	37.372	71.606
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	2.987.436	1.240.775	2.643.289	1.241.351
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	822.139	254.016	380.992	253.933
a) Troškovi sirovina i materijala	62.021	24.014	35.616	26.294
b) Troškovi prodane robe	0	0	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	760.118	230.002	345.376	227.639
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	605.907	229.621	269.753	146.137
a) Neto plaće i nadnice	407.758	159.362	179.505	95.718
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	148.588	52.110	59.386	31.557
c) Doprinosi na plaće	49.561	18.149	30.862	18.862
4. Amortizacija	1.419.363	713.647	1.421.314	714.853
5. Ostali troškovi	139.752	43.491	144.578	126.428
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim finansijske imovine	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim finansijske 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	275	0	426.652	0
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	72.625	36.364	59.470	23.280
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 finansijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	66.643	33.374	13.433	135
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih finansijskih	0	0	0	0

<b>ulaganja i zajmova</b>				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	5.982	2.990	46.037	23.145
8. Tečajne razlike i ostali finansijski prihodi	0	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od finansijske imovine	0	0	0	0
10. Ostali finansijski prihodi	0	0	0	0
<b>IV. FINANSIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>101.874</b>	<b>37.496</b>	<b>681.518</b>	<b>39.383</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	75.610	33.164	28.945	28.314
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	6.264	4.332	62.573	11.069
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	0	0	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od finansijske imovine	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja finansijske imovine (neto)	0	0	570.000	0
7. Ostali finansijski rashodi	20.000	0	20.000	0
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>				
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>				
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>				
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>1.110.241</b>	<b>491.207</b>	<b>1.763.714</b>	<b>1.201.696</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>3.089.310</b>	<b>1.278.271</b>	<b>3.324.807</b>	<b>1.280.734</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>-1.979.069</b>	<b>-787.064</b>	<b>-1.561.093</b>	<b>-79.038</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	-1.979.069	-787.064	-1.561.093	-79.038
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>-1.979.069</b>	<b>-787.064</b>	<b>-1.561.093</b>	<b>-79.038</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	-1.979.069	-787.064	-1.561.093	-79.038

## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje	
		3	4
1. Dobit prije oporezivanja	-1.979.069		-1.561.093
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	1.428.888		2.438.719
a) Amortizacija	1.419.363		1.421.314
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 finansijske imovine	0		0
d) Prihodi od kamata i dividendi	-72.625		-59.470
e) Rashodi od kamata	81.875		91.518
f) Rezerviranja	0		0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	0		0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	275		985.357
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	-550.181		877.626
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	544.776		-819.105
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	233.935		-500.464
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	112.583		29.831
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	0		0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	198.258		-348.472
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	-5.405		58.521
4. Novčani izdaci za kamate	-157		-40
5. Plaćeni porez na dobit	0		0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	-5.562		58.481
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0		-10.693
2. Novčani primici od prodaje finansijskih 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
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	0		-10.693
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-5.513		0
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	0		0
3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-18.000		0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0		0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0		0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	-23.513		0
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	-23.513		-10.693

1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	0	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	0	0
<b>V. Ukupno novčani primici od finansijskih 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 finansijskih instrumenata	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH 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 NOVČANNIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>-29.075</b>	<b>47.788</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>42.908</b>	<b>22.297</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>13.833</b>	<b>70.085</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	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	8.148.204	5.044.305
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-3.103.899	-1.561.093
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>93.739.114</b>	<b>92.178.021</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 prva dva kvartala 2021. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi Društva povećani su za 64,2%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 11,5%, te je EBITDA dobitak u iznosu od 482.270 kn. Rastu prihoda najveće je pridonio rast prihoda od najamnina povezanim društvima, od lipnja 2021. god.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak (1.561.093 kn, a gubitak je ostvaren i u istom razdoblju prošle godine u iznosu od 1.979.069 kn). Gubitku je najviše doprinijelo vrijednosno usklađenje i otpis zajma i kamata od povezanog društva. S obzirom da Društvo glavninu svojih prihoda ostvaruje pružanjem usluga najma ovisnim društvima, a ovisna društva posluju većinom sezonski (sezonsko hoteljerstvo), i dinamika fakturiranja najma bila je prilagođena sezonskom poslovanju, te su cijene najma bile niže u zimskim, a više u ljetnim mjesecima. Planirano povećanje i određeno izravnanje po mjesecima iznosa najamnina bilo je odgođeno zbog problema izazvanih pandemijom. Ipak od lipnja 2021. godine aneksom ugovora najamnine su značajnije povećane za lipanj, srpanj, kolovoz i rujan 2021. god.

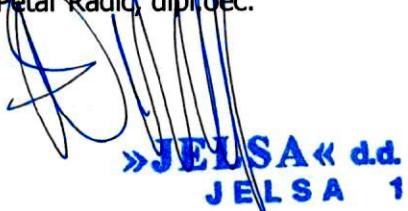
Društvo se nosi s naslijedenim problemom likvidnosti, ali treba spomenuti da je 22. ožujka 2017. godine sklopilo predstečajnu nagodbu na Trgovačkom sudu u Splitu, koja je postala pravomoćna 13. srpnja 2017. (detaljan opis na prethodnim stranicama ovog izvještaja). U prvom kvartalu 2021. evidentiran je 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 je u tijeku plaćanje obveza iz treće godine.

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

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 1.1. – 30.6.2021. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

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

Za računovodstvo:  
Petar Radić, dipl.oeconomiae.



Predsjednik Uprave  
Milos Milicsevics

Član Uprave  
Lovorko Stipišić