

# **Hoteli Jadran d.d.**

tel :021 608-540 fax : 021 608-568

Jadranska 2, 21 330 Gradac, MB: 3036154; OIB: 18099276986

---

## **NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 30.09.2017.**

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA TRI KVARTALA 2017. GODINE**

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

### **2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2017. 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. MEĐUIZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA TRI KVARTALA 2017. GODINE

## 1a. Opći podaci o Društvu

Hoteli Jadran d.d. su dioničko društvo, sa sjedištem u Gradacu, Jadranska 2. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost Društva je pružanje ugostiteljsko-turističkih usluga, organizirano putem društava kćeri, a Društvo samostalno pruža usluge najma.

Tijekom 2009. godine restrukturiralo se poslovanje Društva na način da je obavljanje operativnog hotel menadžmenta preneseno na društva kćeri Hotel Labineca d.o.o., Jadran Laguna d.o.o. i Faraon d.o.o. (u daljnjem tekstu svi zajedno: Grupa).

Šifra djelatnosti:

Matični (porezni) broj društva (MB): 3036154

Matični broj subjekta (MBS): 060040135

Osobni identifikacijski broj (OIB): 18099276986

## Organi Društva:

### Uprava:

1. László Attila Kerekes, predsjednik Uprave

2. Nives Grzunov, član Uprave

### Nadzorni odbor:

1. Tamás Vitezy, predsjednik

2. János Cseszlai, zamjenik predsjednika

3. Lidia Deme Deže, član

**Glavna skupština:** čine je svi dioničari Društva.

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik.

## 1b. Investicije i ostali radovi

Društvo u prva tri kvartala 2017. godine bilježi manje investicije u hotele koji su u vlasništvu Društva. Uobičajeno se obavljaju i tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripreme za narednu turističku sezonu.

## 1c. Opis stanja i poslovanja Društva

U cilju uspostave likvidnosti i restrukturiranja, Društvo je podnijelo zahtjev za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, te je 22. ožujka 2013. isti otvoren. Za predstečajnog povjerenika je imenovana gđa. Meri Šitić. U postupku predstečajne nagodbe, svi vjerovnici su prijavili svoje tražbine te je Nagodbeno vijeće dana 27.06.2013. zakazalo ročište za utvrđivanje tražbina za dan 17.07.2013.g. Međutim, Republika Hrvatska - Ministarstvo financija nagodbenom vijeću je 16.05.2013.g. dostavilo zahtjev za prekid postupka predstečajne nagodbe uslijed provođenja nadzora nad povezanim društvima čije tražbine čine većinu ukupnih tražbina zbog utvrđivanja proboja pravne osobnosti, što predstavlja prethodno pitanje čije rješavanje može značajno utjecati na ishod postupka. Povodom tog zahtjeva, Nagodbeno vijeće je na ročištu za utvrđivanje tražbina dana 17.07.2013.g. donijelo rješenje kojim se prekida postupak predstečajne nagodbe do okončanja postupka utvrđivanja zlorabe prava pred nadležnim tijelom i utvrdilo da će se postupak predstečajne nagodbe nastaviti po primitku izvršnog rješenja donesenog u postupku utvrđivanja zlorabe prava pred nadležnim tijelom.

S obzirom da je do dana donošenja rješenja o prekidu postupka proteklo 117 dana postupka, te je preostalo samo 3 dana da se postupak pred nagodbenim vijećem dovrši nakon što bude nastavljen, što nedvojbeno nije dostatno za objavu zaključka o sazivanju ročišta za utvrđivanje tražbina, eventualnu izmjenu plana predstečajne nagodbe, objavu izmijenjenog plana, objavu zaključka o zakazivanju ročišta za glasovanje o planu financijskog restrukturiranja i predstečajne

nagodbe i za održavanje predmetnog ročišta za glasovanje, to je dužnik uložio dana 01.09.2014.g. uložio zahtjev za produljenje roka trajanja postupka predstečajne nagodbe te je Savjetodavno vijeće Ministarstva financija dana 24.09.2014.g. odobrilo produženje roka za dodatnih 30 dana. Rok za dodatnih 30 dana počinje teći od isteka roka od 120 dana od dana otvaranja postupka predstečajne nagodbe.

Sukladno zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, društvo svoje tekuće obveze podmiruje u rokovima predviđenim zakonom, tj. 30 odnosno 60 dana uz suglasnost povjerenika predstečajne nagodbe. Društvo na temelju predloženog plana financijskog i operativnog restrukturiranja nudi vjerovnicima predstečajnu nagodbu koja bi se provela na slijedeći način da se od utvrđenih tražbina otpiše zatezne kamate, ukoliko iste postoje, te otplatu cjelokupne glavnice uz izmjenu rokova dospijeca na period od 5 godina od datuma pravomoćnosti rješenja o sklapanju predstečajne nagodbe. Dana 8. lipnja 2017. održano je ročište za utvrđenje tražbina te je dana 14. lipnja 2017. doneseno rješenje o utvrđenju tražbina Klasa UP-I/110/07/13-01/1683, urbroj 04-06-17-1683-141. Ročište za glasovanje o prihvaćanju plana financijskog restrukturiranja zakazano je za 26. srpnja 2017. na kojem je predloženi plan financijskog restrukturiranja prihvaćen. Na rješenje o utvrđenju tražbina žalio se vjerovnik Optima Leasing d.o.o. te je Ministarstvo financija u drugostupanjskom upravnom postupku donijelo rješenje 11. rujna 2017. Klasa UP/II-423-01/117-02/53 urbroj 513-04/17-4 kojim se uvažava žalba te se poništava rješenje Financijske agencije Klasa UP-I/110/07/13-01/1683, urbroj 04-0617-1683-133 od 12. lipnja 2017. navodeći da vijeće nije dovoljno obrazložilo razloge odbacivanja tražbine navedenog vjerovnika. Na ovo rješenje Nagodbeno vijeće HR01 Financijske agencije je donijelo novo rješenje dana 23. listopada 2017. Klasa UP-I/110/07/13-01/1683 urbroj 04-06-17-1683-221 u kojem odbacuje prijavu tražbine vjerovnika Optima Leasing d.o.o. detaljno obrazlažući razloge donošenja ovakvog rješenja. U trenutku pisanja ovog izvještaja, još teče rok za žalbu na rješenje.

Operativni poslovni rezultati još uvijek nisu adekvatni potencijalu kojim raspolaže Društvo, tako da se pravi rezultati poslovanja mogu očekivati tek nakon započetog i provedenog operativnog i financijskog restrukturiranja kroz postupak predstečajne nagodbe.

Postupak predstečajne nagodbe za društva u kojima Društvo ima 100% poslovne udjele uspješno su okončane tokom 2013.g te je postupak restrukturiranja, kako financijskog tako i operativnog započeo. Društvo je na osnovu rješenja o sklopljenoj predstečajnoj nagodbi unijelo svoja potraživanja u temeljni kapital ovisnih društva i to kako slijedi: Hotel Labineca d.o.o. iznos od 1.689.200,00 kn, Jadran Laguna d.o.o. 325.000,00 kn te Faraon d.o.o. 3.480.100,00 kn. Sva društva kćeri su sukladno planovima financijskog restrukturiranja izvršila sve obveze po sklopljenim predstečajnim nagodbama čime se smatra da su postupci restrukturiranja okončani.

Odnosi sa zaposlenicima se razvijaju zahvaljujući vodstvu Sindikalne organizacije s kojim Uprava svakodnevno surađuje. Poslodavac u cijelosti primjenjuje sklopljene Kolektivne ugovore .

#### **1d. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Hotela Jadran d.d. iskazana je niže (za 10 najvećih dioničara), na dan 30.09.2017.godine. Temeljni kapital Društva iznosi 74.980.500,00 kn, a podijeljen je na 107.115 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 700,00 kuna. U 2017. godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih Društvo ima otprije. Društvo u 2017. godini nije izdavalo financijske instrumente. Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

	Ime i prezime / tvrtka	Broj dionica	Postotak
1.	TOPAZ D.O.O.	92.717	86,56
2.	CERP / REPUBLIKA HRVATSKA	2.434	2,27
3.	VUKADIN ZVONIMIR	493	0,46
4.	ODŽAK JURE	166	0,16
5.	MANDIĆ TOMISLAV	140	0,13

6.	DUJIĆ BRANKO	110	0,10
7.	TOPORAN SAŠA	109	0,10
8.	GRGUREVIĆ DARIO	109	0,10
9.	GRGUREVIĆ DOMAGOJ	109	0,10
10.	KOVAČEVIĆ JOSIP	105	0,10
UKUPNO		96.492	90,08

### 1e. Obavijesti o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

### 1f. Izloženost rizicima

#### Valutni rizik

Iako Društvo, odnosno Grupa, većinu prihoda ostvaruje na domaćem tržištu, izloženo je valutnom riziku. Cijene smještajnih usluga vezane su za strane valute, pretežno euro, te promjena vrijednosti valute može značajno utjecati na rezultate poslovanja.

#### Cjenovni rizik

Društvo je izloženo 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.

#### Rizik likvidnosti

Uprava Društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti Društva, a sve u uvjetima teške gospodarske klime u zemlji te smanjene potrošačke moći.

### 1g. Komentar financijskih izvještaja

- U prva tri kvartala 2017. godine **ukupni prihod** iznosi 7.541.937 kn, što je 11,1% više nego u istom razdoblju prošle godine, zbog evidentiranja prihoda od ukidanja rezerviranja po sudskim troškovima (750.000 kn). Otkako je društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost društva je davanje poslovnih prostora u najam, te taj prihod čini 88,5% ukupnih prihoda (6.671.538 kn, isto kao i prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela i vozila svojim društvima kćerima, ali i davanjem prostora u najam telekomunikacijskim tvrtkama za odašiljače. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 120.399 kn, a odnose se većinom na prihod od prefakturiranih usluga telefona povezanim društvima (75.349 kn) i na prihode od prefakturiranih troškova električne energije (23.334 kn), te na prihod od prodaje robe u povezana društva (10.944 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.505.306 kn (38,1% više nego prošle godine). U odnosu na isto razdoblje prošle godine, povećani su troškovi intelektualnih usluga, posebno odjetničkih usluga (vezano za ukidanje dugoročnih rezerviranja). Ovi troškovi čine 20,0% poslovnih prihoda.

- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.015.180 kn (4,8% manje nego u istom razdoblje prošle godine zbog smanjenja broja zaposlenih). Ovi troškovi čine 13,5% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 151.038 kn (58,3% manje nego prošle godine), a odnose se na zatezne kamate, uglavnom na pozajmicu PBZ-a. Razlog nižeg iznosa je u otkupu potraživanja od PBZ-a od strane društava kćeri čime je prestalo obračunavanje zateznih kamata, ali i u smanjenju stope zatezne kamate.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 1.146.761 kn (42,0%, odnosno 831.027 kn manja dobit u odnosu na isto razdoblje prošle godine). Razlog smanjenja dobiti je prije svega u povećanju stope amortizacije građevinskih objekata (prva tri kvartala 2016 1,5%, prva tri kvartala 2017 2,8%) čime je trošak amortizacije povećan za 1.500.670 kn u ovom razdoblju.
- **EBITDA** u prva tri kvartala 2017. godini je **dobit** u iznosu od 4.680.992 kn (10,8%, odnosno 457.465 kn veća dobit nego prošle godine, zbog realno manjih materijalnih troškova i troškova osoblja). EBITDA iznosi 62,1% poslovnih prihoda.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 8.183.010 kn prometa, iz čega je generirano 6.546.408 kn prihoda (6.460.115 kn najma objekata i vozila društava kćeri). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju svojim plaćanjima smanjili obveze prema Hotelima Jadran d.d. za 4.510.386 kn, te ona na 30.09.2017. iznose 20.967.555 kn.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2017. GODINE

### 2a. Bilanca na 30.09.2017.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>89.800.974</b>	<b>86.759.034</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.301	1.562
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.301	1.562
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	84.244.373	81.049.139
1. Zemljište	011	6.428.784	6.428.784
2. Građevinski objekti	012		
3. Postrojenja i oprema	013	305.863	298.065
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	15.133	12.952
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	283.459	283.459
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	77.211.134	74.025.879
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	5.554.300	5.708.333
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	5.554.300	5.554.300
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		154.033
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>40.384.797</b>	<b>21.824.946</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	035	54.647	54.647
1. Sirovine i materijal	036	54.647	54.647
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predumovi za zalihe	040		
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	39.393.325	21.312.870
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	17.456.515	21.007.328
2. Potraživanja od kupaca	045	21.629.594	38.556
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	307.093	266.986
6. Ostala potraživanja	049	123	
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	293.371	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	293.371	
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		

6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	643.454	457.429
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>32.875</b>	<b>1.708</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>130.218.646</b>	<b>108.585.688</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>91.853.255</b>	<b>93.000.016</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	74.980.500	74.980.500
II. KAPITALNE REZERVE	064	173.442	173.442
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	15.834.828	15.834.828
1. Zakonske rezerve	066	3.770.050	3.770.050
2. Rezerve za vlastite dionice	067	12.064.778	12.064.778
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-2.737.709	864.485
1. Zadržana dobit	073		864.485
2. Preneseni gubitak	074	2.737.709	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	3.602.194	1.146.761
1. Dobit poslovne godine	076	3.602.194	1.146.761
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>750.000</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	750.000	
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>37.603.501</b>	<b>15.561.917</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	593.716	8.063.615
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.658.416	1.658.416
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	28.850.240	
4. Obveze za predujmove	097		
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.614.964	4.544.995
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	70.633	71.145
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	1.780.662	1.188.876
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103	34.698	34.698
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	172	172
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>11.890</b>	<b>23.755</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>130.218.646</b>	<b>108.585.688</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		



## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>6.791.353</b>	<b>3.012.338</b>	<b>7.541.047</b>	<b>3.163.131</b>
1. Prihodi od prodaje	112	6.780.729	3.012.120	6.781.165	3.004.527
2. Ostali poslovni prihodi	113	10.624	218	759.882	158.604
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>4.451.239</b>	<b>1.422.176</b>	<b>6.244.138</b>	<b>2.009.664</b>
<b>1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda</b>	<b>115</b>				
<b>2. Materijalni troškovi (117 do 119)</b>	<b>116</b>	<b>1.090.260</b>	<b>205.980</b>	<b>1.505.306</b>	<b>371.030</b>
a) Troškovi sirovina i materijala	117	25.915	11.049	30.959	7.763
b) Troškovi prodane robe	118	17.758	9.024	10.944	
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.046.587	185.907	1.463.403	363.267
<b>3. Troškovi osoblja (121 do 123)</b>	<b>120</b>	<b>1.066.419</b>	<b>350.118</b>	<b>1.015.180</b>	<b>344.987</b>
a) Neto plaće i nadnice	121	566.527	186.845	562.075	191.113
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	373.880	122.055	337.104	115.901
c) Doprinosi na plaće	123	126.012	41.218	116.001	37.973
<b>4. Amortizacija</b>	<b>124</b>	<b>1.883.413</b>	<b>621.094</b>	<b>3.384.083</b>	<b>1.141.113</b>
<b>5. Ostali troškovi</b>	<b>125</b>	<b>270.805</b>	<b>104.642</b>	<b>279.467</b>	<b>92.502</b>
<b>6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)</b>	<b>126</b>	<b>131.936</b>	<b>131.936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) dugotrajne imovine (osim fin. imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128	131.936	131.936		
<b>7. Rezerviranja</b>	<b>129</b>				
<b>8. Ostali poslovni rashodi</b>	<b>130</b>	<b>8.406</b>	<b>8.406</b>	<b>60.102</b>	<b>60.032</b>
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>203</b>	<b>96</b>	<b>890</b>	<b>11</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			851	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	203	96	39	11
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>362.529</b>	<b>120.372</b>	<b>151.038</b>	<b>46</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. os.	139	362.529	120.372	151.038	46
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDR. PODUZET.	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDR. PODUZ.	143				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>6.791.556</b>	<b>3.012.434</b>	<b>7.541.937</b>	<b>3.163.142</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>4.813.768</b>	<b>1.542.548</b>	<b>6.395.176</b>	<b>2.009.710</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>1.977.788</b>	<b>1.469.886</b>	<b>1.146.761</b>	<b>1.153.432</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.977.788	1.469.886	1.146.761	1.153.432
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>	<b>152</b>	<b>1.977.788</b>	<b>1.469.886</b>	<b>1.146.761</b>	<b>1.153.432</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.977.788	1.469.886	1.146.761	1.153.432
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	1.977.788	1.146.761
2. Amortizacija	002	1.883.413	3.384.083
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	23.474	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	823.743	69
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>4.708.418</b>	<b>4.530.913</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		497.787
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.178.235	3.541.390
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		750.000
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>4.178.235</b>	<b>4.789.177</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>530.183</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>258.264</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017	3.444	
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		260.349
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>3.444</b>	<b>260.349</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	409.991	188.110
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>409.991</b>	<b>188.110</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>72.239</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>406.547</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	123.636	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	186.025
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	675.344	643.454
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	123.636	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	186.025
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>798.980</b>	<b>457.429</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	74.980.500	74.980.500
2. Kapitalne rezerve	002	173.442	173.442
3. Rezerve iz dobiti	003	15.834.828	15.834.828
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-2.737.709	864.485
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.977.788	1.146.761
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>90.228.849</b>	<b>93.000.016</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 tri kvartala 2017. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Prihodi od prodaje ostali su na prošlogodišnjem nivou, s obzirom da nije bilo promjene u već postojećim ugovorima o najmu koji čine glavninu prihoda. Povećani su ostali prihodi radi evidentiranja prihoda od ukidanja dugoročnih rezerviranja po sudskim troškovima. Poslovni rashodi su povećani za 40,3% (zbog povećanja troškova intelektualnih usluga (vezano za ukidanje dugoročnih rezerviranja), ali prvenstveno radi povećanja amortizacije zbog povećanja stope amortizacije građevinskih objekata sa 1,5% na 2,8%), te je EBITDA dobit koja je za 10,8% veća od prošlogodišnje te čini 62,1% poslovnih prihoda.

U promatranom razdoblju rezultat poslovanja je dobit u iznosu od 1.146.761 kn (42,0% manja dobit nego prošle godine), zbog povećanja troškova amortizacije.

Važno je napomenuti da su PBZ i društva kćeri (Jadran Laguna d.o.o. i Hotel Labineca d.o.o.) dana 14.04.2017. sklopili Ugovor o prodaji tražbine 02-85/2017 čime su od PBZ-a otkupili potraživanje s osnove kredita, čime je prestalo obračunavanje zatezних kamata.

Osim toga, izvršen je prijeboj međusobnih obveza i potraživanja s Republikom Hrvatskom u iznosu od 21.531.932 kn, temeljem sporazuma o uređenju međusobnih odnosa od 27. prosinca 2016. i temeljem donesenog rješenja o utvrđivanju tražbina u postupku predstečajne nagodbe od 14. lipnja 2017. godine Klasa UP-I/110/07/13-01/1683, urbroy 04-06-17-1683-141.

Društvo uredno podmiruje tekuće obveze, zahvaljujući otvaranju postupka predstečajne nagodbe. Otvaranje postupka predstečajne nagodbe 22. ožujka 2013. i samim tim deblokada računa, omogućili su društvu da nastavi poslovanje u normalnim uvjetima. U trenutku pisanja izvještaja održano je ročište za prihvaćanje plana financijskog restrukturiranja, te je predloženi plan prihvaćen. Čeka se daljnji razvoj situacije s obzirom na žalbu vjerovnika Optima Leasing d.o.o. (detaljno opisano u točki 1c. Opis stanja i poslovanja društva).

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji HOTELI JADRAN d.d. sastavljeni za period 01.01. – 30.09.2017. 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 HOTELI JADRAN d.d.

Član uprave Društva

Nives Grzunov

  
**Hoteli Jadran d.d.**  
Jadranska 2, GRADAC 2