

**Hoteli Jadran d.d.**  
**tel :021 608-540 fax : 021 608-568**  
**Jadranska 2, 21 330 Gradac, MB: 3036154; OIB: 18099276986**

---

**KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**

**ZA RAZDOBLJE**

**OD 01.01. DO 30.09.2018.**

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU GRUPE U PRVA TRI KVARTALA 2018. 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

### **2. KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2018. 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 POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU GRUPE U PRVA TRI KVARTALA 2018. 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 30.09.2018. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- HOTEL LABINECA d.o.o., Jadranska 2, Gradac, OIB: 82215732082,
- JADRAN LAGUNA d.o.o., Jadranska 16, Gradac, OIB: 56976586879 i
- FARAON d.o.o., Put Vila 1, Trpanj, OIB: 98007195291.

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. Kapaciteti Društva

Osnovna djelatnost Društva i njegovih društava kćeri koncentrirana je kako slijedi.

Djelatnost društva Hotel Labineca d.o.o. obavlja se u hotelsko-apartmanskom kompleksu "Labineca" na adresi Gradac, Jadranska 2, koje raspolaže sa ukupnim smještajnim kapacitetom od 216 soba.

Društvo Jadran Laguna d.o.o. djelatnost obavlja u hotelu "Laguna" na adresi Gradac, Jadranska 16, koji hotel raspolaže s ukupnim smještajnim kapacitetom od 277 soba.

Društvo Faraon d.o.o. vodi poslovanje hotela "Faraona" na adresi Trpanj, Put vila 1, koji raspolaže s ukupnim smještajnim kapacitetom od 116 soba.

Poslovanje Društva je pretežno sezonskog karaktera. Hoteli posluju u razdoblju od travnja do listopada odnosno studenog.

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

Grupa u prva tri kvartala 2018. godini ne bilježi značajne nove investicije. Uobičajeno se obavljaju i tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripreme za narednu turističku sezonu, te zamjena dotrajale opreme.

## **1d. 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. Rješenjem od 08.01.2018. (klasa: UP/II-423-01/17-02/72, ur.br. 513-04/18-3) Ministarstva financija, Samostalnog sektora za drugostupanjski upravni postupak, uvažena je žalba vjerovnika Optima Leasing d.o.o. Zagreb na rješenje o odbačaju prijave tražbine te je poništeno rješenje FINE, Regionalni centar Zagreb, Nagodbeno vijeće HR01, klasa UP-I/110/07/13-01/1683, ur.04.06-17-1683-221 od 23.10.2017, i predmet vraćen

prvostupanjskom tijelu na ponovni postupak. Dana 12.04.2018. održano je novo ročište za utvrđenje tražbina te je 16.04.2018. doneseno Rješenje o utvrđenju tražbina, klasa UP-I/110/07/13-01/1683, ur.broj 07-02-18-1683-229 u kojem je utvrđena i tražbina vjerovnika Optima Leasing d.o.o. sukladno njihovom traženju. Društvo nakon toga izrađuje novi plan financijskog i operativnog restrukturiranja, kao i novi nacrt predstečajne nagodbe s uključenim svim utvrđenim tražbinama te ga dostavlja Nagodbenom vijeću Financijske agencije koje zakazuje ročište za glasovanje za 5. lipnja 2018. godine. Neposredno prije održavanja ročišta za glasovanje, Nagodbeno vijeće je od vjerovnika Optima Leasing d.o.o. Zagreb i razlučnog vjerovnika OL Nekretnine d.o.o. Zagreb zaprimilo podneske kojima se obavještava da je izvršen ustup tražbina novom vjerovniku Bohemian Financing Zrt. Budimpešta. Dana 5. lipnja 2018. održano je ročište za glasovanje o novom Izmijenjenom planu financijskog restrukturiranja na kojem je spomenuti plan prihvaćen, te je Nagodbeno vijeće HR01 Financijske agencije dana 6. lipnja 2018. donijelo Rješenje o prihvaćanju Izmijenjenog plana financijskog restrukturiranja klasa UP-I/110/07/13-01/1683, ur.broj 07-02-18-1683-248 koje je postalo izvršno 26. lipnja 2018. godine. Društvo je 28. lipnja 2018. godine predalo Prijedlog za sklapanje predstečajne nagodbe Trgovačkom sudu u Splitu. U trenutku pisanja ovog izvještaja čeka se zakazivanje ročišta pred Trgovačkim sudom u Splitu za sklapanje predstečajne nagodbe.

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 .

## 1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Hotela Jadran d.d. iskazana je niže (za 10 najvećih dioničara), na dan 30.09.2018.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 2018. godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih Društvo ima otprije. Društvo u 2018. 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	543	0,51
4.	DUJIĆ BRANKO	175	0,16
5.	ODŽAK JURE	161	0,15
6.	TOPORAN SAŠA	109	0,10
7.	GRGUREVIĆ DARIO	109	0,10
8.	GRGUREVIĆ DOMAGOJ	109	0,10
9.	KOVAČEVIĆ JOSIP	105	0,10
10.	SMOLJAN NADA	100	0,09
	UKUPNO	96.562	90,14

## 1f. Obavijesti o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

## 1g. 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.

## 1h. Komentar financijskih izvještaja

- U prva tri kvartala 2018. godini **ukupni prihod** iznosi 42.608.295 kn, što je 2,6% više nego u istom razdoblju prošle godine. Do povećanja je došlo radi povećanja prihoda od prodaje hotelskih usluga.  
Osnovna djelatnost grupe je pružanje hotelskih usluga, te prihod od tih usluga čini 90,9% ukupnog prihoda odnosno 38.711.732 kn (2,8% više nego u istom razdoblju prošle godine). U ovom periodu, većina prihoda ostvarena je na domaćem tržištu (20.987.997 kn, odnosno 54,2% prihoda od hotelskih usluga).  
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 3.896.563 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (529.000 kn, uglavnom kamate na pozajmice povezanim društvima), na prihode od najma (326.164 kn) i na prihode od neiskorištenih ležajeva (2.819.081 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 19.713.949 kn (22,0% više nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjeni su troškovi sirovina i materijala, kao i troškovi održavanja i odvjetničkih usluga. Do povećanja je došlo zbog promjene načina evidentiranja troškova agencijskih radnika koji su prošle godine prikazani kao trošak zaposlenih. Ovi troškovi imaju veliki udio u poslovnim prihodima (46,9%).
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 8.141.363 kn (26,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Do smanjenja je došlo zbog već spomenute promjene načina evidentiranja troškova agencijskih radnika koji su prošle godine prikazani kao trošak zaposlenih dok su ove godine prikazani kao vanjski troškovi usluga. Ovi troškovi čine 19,4% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 76.022 kn (67,0% manje nego prošle godine). Ovi rashodi se odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike. S obzirom da su društva

kćeri otkupila ovo potraživanje od PBZ-a, više nema obračuna zateznih kamata te su time i troškovi smanjeni.

- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 9.483.397 kn (6,5%, odnosno 578.374 kn veća dobit nego prošle godine). Razlog povećanja dobiti je prvenstveno u većim prihodima od prodaje hotelskih kapaciteta.
- **EBITDA** u je **dobit** u iznosu od 12.654.371 kn (4,9% ili 586.732 kn veća dobit nego prošle godine).
- S **povezanim društvima** ostvareno je 487.592 kn prihoda od kamata na pozajmice. U prva tri kvartala 2018. godine dano je ukupno 3.950.269 kn pozajmica povezanim društvima i osobama. Također, u odnosu s povezanim društvima ostvareno je 502.841 kn troškova, uglavnom za marketinške i konzultantske usluge. Sa 30.09.2018. stanje potraživanja grupe od ostalih povezanih društava iznosi 3.245.305 kn za usluge i kamate, odnosno 24.995.963 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 1.028.405 kn.

## 2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2018. GODINE

### 2a. Bilanca na 30.09.2018.

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>82.099.538</b>	<b>79.180.806</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	289.551	418.410
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	289.551	418.410
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	81.650.312	78.602.721
1. Zemljište	011	6.766.248	6.766.248
2. Građevinski objekti	012	72.570.491	69.373.057
3. Postrojenja i oprema	013	1.804.364	2.054.298
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	225.750	118.909
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	283.459	290.209
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	154.033	154.033
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	154.033	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	5.642	5.642
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	5.642	5.642
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>26.772.021</b>	<b>38.684.731</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	035	533.466	1.089.156
1. Sirovine i materijal	036	532.609	1.079.293
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	647	9.653
5. Predujmovi za zalihe	040	210	210
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.165.527	9.028.760
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.730.813	3.245.305
2. Potraživanja od kupaca	045	295.384	4.286.822
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	15.812	20.090
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.026.483	1.422.132
6. Ostala potraživanja	049	97.035	54.411
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	21.067.694	25.239.963
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	21.045.694	24.995.963
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	22.000	244.000
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCII I BLAGAJNI	058	1.005.334	3.326.852
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>45.056</b>	<b>32.371</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>108.916.615</b>	<b>117.897.908</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>90.229.528</b>	<b>99.712.924</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 PRENEŠENI GUBITAK (073-074)	072	-5.842.699	-759.243
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	5.842.699	759.243
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	5.083.457	9.483.397
1. Dobit poslovne godine	076	5.083.457	9.483.397
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
<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>18.675.209</b>	<b>18.161.410</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	943.035	1.028.405
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.658.416	1.658.416
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	3.424.571	1.914.128
5. Obveze prema dobavljačima	098	9.897.308	10.792.724
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	442.367	589.547
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	2.274.642	2.143.320
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>11.878</b>	<b>23.574</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>108.916.615</b>	<b>117.897.908</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	90.229.528	99.712.924
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

## 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>40.846.888</b>	<b>31.378.772</b>	<b>42.079.295</b>	<b>31.985.805</b>
1. Prihodi od prodaje	112	38.071.912	30.151.249	39.241.400	30.145.696
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.774.976	1.227.523	2.837.895	1.840.109
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>32.399.588</b>	<b>15.903.907</b>	<b>33.048.876</b>	<b>16.640.798</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	16.158.394	9.313.141	19.713.949	11.844.981
a) Troškovi sirovina i materijala	117	9.242.092	6.000.176	9.238.766	6.103.676
b) Troškovi prodane robe	118	2.471	2.471	15.202	15.136
c) Ostali vanjski troškovi	119	6.913.831	3.310.494	10.459.981	5.726.169
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	11.100.378	4.815.849	8.141.363	2.904.821
a) Neto plaće i nadnice	121	8.221.644	3.839.916	4.812.116	1.639.883
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.859.187	630.974	2.187.623	854.171
c) Doprinosi na plaće	123	1.019.547	344.959	1.141.624	410.767
4. Amortizacija	124	3.620.339	1.219.869	3.623.952	1.221.650
5. Ostali troškovi	125	1.457.116	493.179	1.564.595	664.346
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	1.533	234	0	0
a) dugotrajne imovine (osim finan. imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128	1.533	234		
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	61.828	61.635	5.017	5.000
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>688.064</b>	<b>258.581</b>	<b>529.000</b>	<b>83.146</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	655.870	232.056	487.592	53.218
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	32.194	26.525	34.895	23.415
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136			6.513	6.513
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>230.341</b>	<b>29.668</b>	<b>76.022</b>	<b>25.249</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	230.341	29.668	76.022	25.249
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>41.534.952</b>	<b>31.637.353</b>	<b>42.608.295</b>	<b>32.068.951</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>32.629.929</b>	<b>15.933.575</b>	<b>33.124.898</b>	<b>16.666.047</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>8.905.023</b>	<b>15.703.778</b>	<b>9.483.397</b>	<b>15.402.904</b>

1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	8.905.023	15.703.778	9.483.397	15.402.904
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>8.905.023</b>	<b>15.703.778</b>	<b>9.483.397</b>	<b>15.402.904</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.905.023	15.703.778	9.483.397	15.402.904
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	8.905.023	15.703.778	9.483.397	15.402.904
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>8.905.023</b>	<b>15.703.778</b>	<b>9.483.397</b>	<b>15.402.904</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imov.	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>8.905.023</b>	<b>15.703.778</b>	<b>9.483.397</b>	<b>15.402.904</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	8.905.023	15.703.778	9.483.397	15.402.904
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

## 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	8.905.023	9.483.397
2. Amortizacija	002	3.620.339	3.623.952
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.146.306	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	69	17
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>14.671.737</b>	<b>13.107.366</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		502.103
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	4.039.361	4.850.559
3. Povećanje zaliha	010	805.519	555.690
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>5.594.880</b>	<b>5.908.352</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>9.076.857</b>	<b>7.199.014</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</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	1.719	10
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	2.029	
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>3.748</b>	<b>10</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	837.379	705.237
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	2.565.000	4.172.269
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>3.402.379</b>	<b>4.877.506</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>3.398.631</b>	<b>4.877.496</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	4.822.724	
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>4.822.724</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>4.822.724</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	855.502	2.321.518
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.250.257	1.005.334
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	855.502	2.321.518
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>2.105.759</b>	<b>3.326.852</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	-5.842.699	-759.243
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	8.905.023	9.483.397
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>94.051.094</b>	<b>99.712.924</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	94.051.094	99.712.924
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva tri kvartala 2018. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi grupe povećani su za 3,0%, u čijoj strukturi su prihodi od prodaje povećani za 3,1%, dok su ostali poslovni prihodi povećani za 2,3% zbog većih prihoda od neiskorištenih ležajeva. Poslovni rashodi su povećani su za 2,0%, te je EBITDA dobit koja je za 4,9% veća od prošlogodišnje.

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 zateznih kamata matici, a time i visoki iznosi financijskih rashoda.

Iako je matica još uvijek u postupku predstečajne nagodbe, društva kćeri su već 2013. godine potpisale predstečajne nagodbe. Sva društva kćeri su sukladno planovima financijskog restrukturiranja izvršila sve obveze po sklopljenim predstečajnim nagodbama čime se smatra da su postupci restrukturiranja okončani. U trenutku pisanja ovog izvještaja, društvo čeka zakazivanje ročišta za sklapanje predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu u Splitu (detaljan opis postupka predstečajne nagodbe nalazi se na stranicama 4 i 5 ovog izvještaja).

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji HOTELI JADRAN d.d. sastavljeni za period 01.01. – 30.09.2018. 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 4