

**JELSA D.D.**  
MALA BANDA BB, 21465 JELSA  
MB: 3517292; OIB: 51177655549

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 01.01. DO 31.03.2013.**

---

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292  
ŽIRO RAČUN: 23400009-1100020126 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB  
TRGOVAČKI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 94,043,110.00 KN, UPLAĆEN U CIJELOSTI;  
BROJ IZDANIH DIONICA: 1.343.473; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 70,00 KN;  
ČLANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŠIĆ  
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2013. 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 RAZDOBLJE 1-3/2013**

- 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 DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2013. GODINE**

### **1a. Opći podaci o Društvu**

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Mala banda bb. 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, Vitarnja bb i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Mala banda bb, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva: 3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

Uprava: Laszlo Attila Kerekes, predsjednik uprave i Lovorko Stipišić, član uprave

Nadzorni odbor: Tamas Vitezy (Predsjednik NO), Lidia Deme Deže (zamjenik predsjednika NO) i Andras Hegedus (član NO)

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

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

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

Društvo u ovom razdoblju ne bilježi značajne nove investicije u hotelske kapacitete, već se obavljaju samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu.

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

Društvo je najveću usredotočenost u 2012. godini usmjerilo na rješavanju problema nelikvidnosti i dugotrajne blokade računa. S tim u svezi uprava društva je intenzivno pokušavala prodati staru zgradu hotela Jadran u Jelsi koja prodaja bi značajno smanjila postojeću blokadu društva. Na žalost, ukupna situacija na tržištu nekretnina uvjetovana recesijom nije polučila povoljan ishod.

Također u cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu, koji je u travnju 2013. godine odobren što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima.

Najveća stavka dugovanja društva odnosi se na neplaćene obveze prema poreznoj upravi. Uprava društva je u skladu s Zakonom o posebnim mjerama naplate poreznog duga uspjela ishoditi reprogramiranje poreznog duga što je značajno smanjilo iznos blokade žiro-računa.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto, a sve u

cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matrica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi.

U skladu s usvojenim poslovnim politikama Uprava društva je kroz nadzor nad vođenjem poslova ovisnih društava (Fontana hotel apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o.) pred kraj poslovne godine inicirala i realizirala novi ustroj administrativnih funkcija u društvima s ciljem smanjenja bruto plaća, te jačanje usredotočenosti na zajednički cilj usmjeren prema ukupnoj efikasnosti poslovanja grupe. S tim u svezi, došlo je krajem 2011. godine, do imenovanja gosp. Lovorka Stipišić za člana uprave društva Fontana hotel apartmani d.o.o, što je i u prošloj godini i u prvom kvartalu ove godine bitno utjecalo na smanjenje troška rada u Društvu.

#### **1d. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.03.2013. godine.

Temeljni kapital čini 1.343.473 dionica nominalne vrijednosti 70,00 kn.

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

Društvo nije izdavalo financijske instrumente.

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

1. AQUAMARINE D.O.O.	1.231.494	91,66	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. AUDIO / Republika Hrvatska	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	44.700	0,05	-	
<b>Ukupno:</b>	<b>1.343.473</b>	<b>100%</b>		

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

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

#### **1f. Izloženost rizicima**

Valutni rizik

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

#### 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 uzemlji.

#### Rizik likvidnosti

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

### 1g. Komentar financijskih izvještaja

- U prvom kvartalu 2013. godine **ukupni prihod** iznosi 214.059 kn, što je 75,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Do smanjenja je došlo prvenstveno zbog manjeg prihoda od najma društvima kćerima, ali i zbog velikog iznosa pozitivnih tečajnih razlika u istom razdoblju prošle godine.  
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam, te prihod od najma čini 78,8% ukupnih prihoda, odnosno 94,5% poslovnih prihoda (168.737 kn, što je 66,9% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim Društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora.  
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 45.322 kn, a odnose se većinom na prihode od naknade za štete (6.614 kn) i na financijske prihode (35.408 kn, kamate na pozajmice povezanim društvima).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 319.012 kn (315,3% više nego u istom razdoblju prošle godine). Do povećanja je došlo zbog većeg obima troškova intelektualnih usluga (revizija programa operativnog i financijskog restrukturiranja), kao i zbog nabave sitnog inventara neophodnog za očuvanje razine usluge u hotelima. Na kraju prvog kvartala ovi troškovi su 78,6% veći od poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 14.776 kn (79,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 8,3% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 2 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 1.248.708 kn (10,5% više). Razlog ovako visokih financijskih rashoda su kamate na inozemne kredite.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 2.142.727 kn (77,3% veći gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Do povećanja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja prihoda (odnosno smanjenja najamnina društvima kćerima), ali i zbog značajnog povećanja financijskih rashoda.
- **EBITDA** u prvom kvartalu 2013. godine je **gubitak** u iznosu od 423.983 kn (prošle godine zabilježena je dobit).
- S **povezanim društvima** ostvareno je 162.000 kn prometa, iz čega je generirano 129.600 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri). Također, društva kćeri su u

ovom razdoblju podmirili 12.855 kn dugovanja po ovoj osnovi, te ta potraživanja sada iznose 17.876.940 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove i od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.170.177 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 35.408 kn prihoda od kamata.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-3/2013

### 2a. Bilanca na 31.03.2013.

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>129.632.826</b>	<b>129.127.382</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	3.096	3.011
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	3.096	3.011
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	129.589.730	129.084.371
1. Zemljište	<b>011</b>	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	2.603.962	2.596.998
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	930.204	843.850
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	667.701	593.097
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	38.374	38.374
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	117.132.106	116.794.669
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	40.000	40.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	40.000	40.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>21.393.569</b>	<b>21.716.341</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	55.560	55.560
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	43.066	43.066
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>		
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	12.494	12.494
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	19.280.038	19.563.424
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	18.665.678	18.850.231
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	196.298	282.901
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	50.862	50.862
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	298.688	310.918
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	68.512	68.512
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	2.053.222	2.092.608
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		

2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	2.053.222	2.092.608
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	4.749	4.749
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>151.026.395</b>	<b>150.843.723</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>31.963.452</b>	<b>29.820.725</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	94.043.110	94.043.110
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	14.854	14.854
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-60.229.513	-62.094.512
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	60.229.513	62.094.512
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-1.864.999	-2.142.727
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	1.864.999	2.142.727
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>93.653.040</b>	<b>94.714.596</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	93.653.040	94.714.596
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>18.303.731</b>	<b>19.104.179</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	264.847	507.282
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	3.900.138	4.037.245
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.584.316	1.631.677
4. Obveze za predujmove	097	76.032	76.032
5. Obveze prema dobavljačima	098	2.544.256	2.634.634
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	709.026	709.837
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	9.216.851	9.499.207
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	8.265	8.265
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>7.106.172</b>	<b>7.204.223</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>151.026.395</b>	<b>150.843.723</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>535.404</b>	<b>535.404</b>	<b>178.651</b>	<b>178.651</b>
1. Prihodi od prodaje	112	513.974	513.974	172.037	172.037
2. Ostali poslovni prihodi	113	21.430	21.430	6.614	6.614
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>114</b>	<b>954.203</b>	<b>954.203</b>	<b>1.108.078</b>	<b>1.108.078</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	76.819	76.819	319.012	319.012
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.461	5.461	35.838	35.838
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	71.358	71.358	283.174	283.174
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	72.103	72.103	14.776	14.776
a) Neto plaće i nadnice	121	38.131	38.131	9.707	9.707
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	23.390	23.390	3.119	3.119
c) Doprinosi na plaće	123	10.582	10.582	1.950	1.950
4. Amortizacija	124	537.072	537.072	505.444	505.444
5. Ostali troškovi	125	268.209	268.209	268.846	268.846
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>339.921</b>	<b>339.921</b>	<b>35.408</b>	<b>35.408</b>
1. Kamate, teč. raz., dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	41.511	41.511	35.408	35.408
2. Kamate, teč.raz., dividende, sl. prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	133	298.410	298.410		
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>1.129.836</b>	<b>1.129.836</b>	<b>1.248.708</b>	<b>1.248.708</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	12.352	12.352	12.761	12.761
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	139	1.117.484	1.117.484	1.235.947	1.235.947
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH</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>875.325</b>	<b>875.325</b>	<b>214.059</b>	<b>214.059</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.084.039</b>	<b>2.084.039</b>	<b>2.356.786</b>	<b>2.356.786</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-1.208.714</b>	<b>-1.208.714</b>	<b>-2.142.727</b>	<b>-2.142.727</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.208.714	1.208.714	2.142.727	2.142.727
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-</b>	<b>152</b>	<b>-1.208.714</b>	<b>-1.208.714</b>	<b>-2.142.727</b>	<b>-2.142.727</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.208.714	1.208.714	2.142.727	2.142.727

## 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	-1.208.714	-2.142.727
2. Amortizacija	002	537.072	505.444
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	141.091	615.980
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		98.051
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-530.551</b>	<b>-923.252</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	389.131	283.386
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	5.260	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>394.391</b>	<b>283.386</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>924.942</b>	<b>1.206.638</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	813	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		14.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>813</b>	<b>14.000</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		53.386
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>0</b>	<b>53.386</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>813</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>39.386</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	985.808	1.246.024
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>985.808</b>	<b>1.246.024</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	61.679	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>61.679</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>924.129</b>	<b>1.246.024</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	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.718	4.749
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>4.718</b>	<b>4.749</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Teuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	94.043.110	94.043.110
2. Kapitalne rezerve	002	14.854	14.854
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-52.702.206	-62.094.512
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.208.714	-2.142.727
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>40.147.044</b>	<b>29.820.725</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prvom kvartalu 2013. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Od značajnijih poslovnih događaja svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina društvima kćerima, što je smanjilo prihode, ali i obveze prema Poreznoj upravi. Također se planira veći dio sadašnjih potraživanja prema društvima kćerima pretvoriti u vlasnički udio.

Poslovni prihodi Društva smanjeni su za 66,6% dok su se poslovni rashodi povećali (za 16,1% zbog većih troškova intelektualnih usluga), te je EBITDA gubitak koji je za 137,3% veći od poslovnih prihoda, zbog smanjenja spomenutih prihoda od najamnina. Svakako treba spomenuti da će kroz godinu iznosi najamnina rasti, razmjerno mogućnosti društava kćeri da ih podmiruje.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak (2.142.727 kn), zbog visokih iznosa financijskih rashoda kao i zbog već spomenutih manjih najamnina.

Društvo se još uvijek bori s problemom likvidnosti, ali svakako treba spomenuti da je Društvu u svrhu rješavanja problema nelikvidnosti otvoren postupak predstečajne nagodbe (u travnju) te se očekuje pozitivan ishod po tom pitanju.

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.03.2013. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primjenjeni u odnosu na prethodne godine.

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

Član uprave

Lovorko Stipišić



»JELSA« d.d.  
JELSA 5

