

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

---

**KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 01.01. DO 31.12.2013.**

---

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292  
MATROBNA UN: 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;  
LANOVNI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIČ  
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA ČETIRI KVARTALA 2013. 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 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-12/2013**

- 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 PRVA ČETIRI KVARTALA 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 30.09.2013. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Vitarnja bb, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Mala banda bb, OIB: 94905144054

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, 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. Kapaciteti Društva**

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

Ukupni smještajni kapacitet broji 112 apartmana, te 439 soba u hotelskom smještaju.

Pojedini apartmani u potpunosti su renovirani 2006 godine. Hoteli su kategorizirani sa tri zvjezdice.

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

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

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

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

Društvo je najveću usredotočenost u ovoj godini usmjerilo prema 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. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe i matici i društvima uključenim u konsolidaciju, što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. 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. će dokapitalizirati oba društva, te će biti pokrenut postupak provedbe dokapitalizacije. Na taj način će se rasteretiti društva kćeri i omogućiti im da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

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, ali je zbog nemogućnosti otplate Porezna uprava izdala rješenje o ukidanju reprograma za sva tri društva.

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 matica 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. Međutim, zbog prestečajne nagodbe i općenito zbog boljeg funkcioniranja Društva u cijeloj grupaciji, za direktora Društva angažiran je Laszlo A. Kerekes, čime je ipak došlo do povećanja troškova rada u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

## **1e. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2013. 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>		

#### 1f. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

#### 1g. 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.

#### 1h. Komentar financijskih izvještaja

- U prva četiri kvartala 2013. godine **ukupni prihod** iznosi 22.600.478 kn, što je 3,3% više nego u istom razdoblju prošle godine. Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 89,4% ukupnih prihoda, odnosno 20.199.858 kn. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu, te je na ovom tržištu ostvareno 17.349.108 kn prihoda, odnosno 85,9% prihoda od hotelskih usluga. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 2.400.620 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (359.370 kn, uglavnom kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (958.534 kn), na prihode od pranja rublja (91.660 kn), na prihode od naplate štete (146.467 kn) i na prihode od otpisa obveza (640.060 kn).

- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 9.180.041 kn (6,5% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod troškova sirovina i materijala čija je potrošnja predstavlja direktni trošak poslovanja, tako da je povećanjem obima poslovanja (poslovnih prihoda) došlo i do povećanja ovih troškova. Ovi troškovi čine 41,3% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 8.038.201 kn (5,7% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 36,1% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 2.297.997 kn (62,5% manje). Razlog ovog značajnog smanjenja je u neobračunavanju kamata na ino pozajmicu zbog otvaranja postupka predstečajne nagodbe.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 1.151.978 kn (81,4% manji gubitak nego prošle godine). Razlog za ovako značajnog smanjenja gubitka je kako u većim приходima (ponajprije u hotelskim uslugama) tako i u smanjenu financijskih rashoda.
- **EBITDA** u prva četiri kvartala 2013. godine je **dobit** u iznosu od 2.812.192 kn (75,3% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine), s obzirom da je došlo do povećanja poslovnih prihoda, dok su poslovni rashodi neznatno smanjeni.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 263.466 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju nisu davane nove pozajmice povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 262.383 kn troškova. Sa 31.12.2013. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 1.943.789 kn za usluge i kamate, odnosno 4.695.680 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 3.084.858 kn.

## 2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-12/2013

### 2a. Bilanca na 31.12.2013.

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>129.775.738</b>	<b>127.770.408</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	8.133	10.330
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	8.133	10.330
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>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	129.767.605	127.760.078
1. Zemljište	<b>011</b>	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	119.736.068	118.339.330
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	987.113	771.585
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	667.701	373.406
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>	120.966	20.000
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući 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>		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<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>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>9.550.118</b>	<b>11.116.106</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	220.151	201.096
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	162.499	137.134
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>	57.652	63.962
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	4.521.949	5.115.953
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	1.553.080	1.943.789
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.490.130	1.530.008
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	259.606	248.686
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	1.084.360	1.284.064
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	134.773	109.406
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	4.695.680	4.695.680
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	4.695.680	4.695.680
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		

6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	112.338	1.103.377
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>		<b>7.449</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>139.325.856</b>	<b>138.893.963</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>13.126.136</b>	<b>11.974.157</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	94.043.110	94.043.110
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	14.854	14.854
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-74.743.924	-80.931.829
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	74.743.924	80.931.829
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-6.187.904	-1.151.978
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	6.187.904	1.151.978
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>94.279.290</b>	<b>92.141.095</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		29.390
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	94.279.290	91.294.478
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		516.169
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		301.058
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>24.710.491</b>	<b>27.677.868</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	309.283	351.921
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	4.230.999	2.687.409
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	1.584.316	
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	263.732	266.698
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	5.475.378	4.621.848
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	1.216.685	609.240
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	11.621.833	19.130.910
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	8.265	9.842
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>7.209.939</b>	<b>7.100.843</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>139.325.856</b>	<b>138.893.963</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	<b>109</b>	13.126.136	11.974.157
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</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>21.441.915</b>	<b>2.137.754</b>	<b>22.241.108</b>	<b>914.435</b>
1. Prihodi od prodaje	112	20.461.350	1.469.411	21.298.359	871.773
2. Ostali poslovni prihodi	113	980.565	668.343	942.749	42.662
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>21.948.324</b>	<b>4.729.778</b>	<b>21.454.459</b>	<b>4.304.235</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	8.618.198	791.311	9.180.041	1.077.352
a) Troškovi sirovina i materijala	117	4.944.557	263.634	5.190.787	222.505
b) Troškovi prodane robe	118	688		43.422	43.422
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.672.953	527.677	3.945.832	811.425
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	7.606.478	1.759.261	8.038.201	1.988.378
a) Neto plaće i nadnice	121	4.750.806	1.106.038	5.027.376	1.223.096
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.853.051	423.342	1.981.921	495.418
c) Doprinosi na plaće	123	1.002.621	229.881	1.028.904	269.864
4. Amortizacija	124	2.110.241	499.024	2.025.543	510.780
5. Ostali troškovi	125	2.421.488	532.873	2.154.167	696.832
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	3.752	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128			3.752	0
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.191.919	1.147.309	52.755	30.893
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>443.214</b>	<b>160.406</b>	<b>359.370</b>	<b>108.120</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	335.529	89.899	263.466	40.889
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	107.685	70.507	92.649	63.976
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136			3.255	3.255
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>6.124.709</b>	<b>1.820.274</b>	<b>2.297.997</b>	<b>101.506</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	68.270	16.025	14.185	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	6.056.123	1.804.189	2.282.777	101.496
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	316	60	1.035	10
<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>21.885.129</b>	<b>2.298.160</b>	<b>22.600.478</b>	<b>1.022.555</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>28.073.033</b>	<b>6.550.052</b>	<b>23.752.456</b>	<b>4.405.741</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-6.187.904</b>	<b>-4.251.892</b>	<b>-1.151.978</b>	<b>-3.383.186</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	6.187.904	4.251.892	1.151.978	3.383.186
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-6.187.904</b>	<b>-4.251.892</b>	<b>-1.151.978</b>	<b>-3.383.186</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	6.187.904	4.251.892	1.151.978	3.383.186

<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-6.187.904	-4.251.892	-1.151.978	-3.383.186
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-6.187.904	-4.251.892	-1.151.978	-3.383.186
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	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				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-6.187.904	-4.251.892	-1.151.978	-3.383.186
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-6.187.904	-4.251.892	-1.151.978	-3.383.186
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	-6.187.904	-1.151.978
2. Amortizacija	002	2.110.241	2.025.543
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		6.941.900
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.447.131	
5. Smanjenje zaliha	005	81.113	19.055
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	23.385	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-2.526.034</b>	<b>7.834.520</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	8.208.560	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		594.004
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	619.914	116.545
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>8.828.474</b>	<b>710.549</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>7.123.971</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>11.354.508</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		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	336.221	100.966
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>336.221</b>	<b>100.966</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	212.424	121.179
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	369.712	
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>582.136</b>	<b>121.179</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>245.915</b>	<b>20.213</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	13.252.777	1.446.095
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>13.252.777</b>	<b>1.446.095</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.375.369	2.842
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	184.490	7.555.972
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>1.559.859</b>	<b>7.558.814</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>11.692.918</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>6.112.719</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	92.495	991.039
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	19.843	112.338
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	92.495	991.039
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>112.338</b>	<b>1.103.377</b>

## 2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća 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	-74.743.924	-80.931.829
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-6.187.904	-1.151.978
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>13.126.136</b>	<b>11.974.157</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	13.126.136	11.974.157
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva četiri kvartala 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, u svrhu poboljšanja novčanog tijeka, s obzirom da društva kćeri nisu bili u mogućnosti podmirivati prijašnje iznose najamnina. Također, sukladno planovima predstečajne nagodbe društava kćeri, veći dio sadašnjih potraživanja prema društvima kćerima pretvoriti će se u vlasnički udio, te se u ovom momentu tretira kao neupisani kapital, a ne više kao potraživanje.

Ukupni prihodi povećani su za 3,3%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 15,4% (najviše zbog smanjenja financijskih rashoda). Rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 1.151.978 kn što je 81,4% manji gubitak nego prošle godine. Razlog ovakvog smanjenja gubitka je prvenstveno u smanjenju financijskih rashoda (zbog neobračunavanja kamata na ino pozajmice sukladno predstečajnom postupku).

EBITDA u ovom razdoblju je dobit u iznosu od 2.812.192 kn (75,3% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine).

Društvo se još uvijek bori s problemom likvidnosti, ali svakako treba spomenuti da je u svrhu rješavanja problema nelikvidnosti otvoren postupak predstečajne nagodbe svima trima društvima u grupaciji (u travnju) te je za oba društva kćeri prihvaćen predloženi plan financijskog restrukturiranja, a pozitivan ishod očekuje se i za maticu.

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2013. 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