

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

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.03.2014.

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292
FIRO RA UN: 23400009-1100020126 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB
TRGOVA KI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 94,043,110.00 KN, UPLA EN U CIJELOSTI;
BROJ IZDANIH DIONICA: 1.343.473; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 70,00 KN;
LANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŃY
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2014. 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 1-3/2014

- 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 2014. 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), Andras Hegedus (zamjenik predsjednika NO) i Lidia Deme Deže (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

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 je 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 31.03.2014. 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.	1.233.374	91,80	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. AUDIO / Republika Hrvatska	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

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 prvom kvartalu 2014. godine **ukupni prihod** iznosi 481.337 kn, što je 12,0% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje je uzrokovano činjenicom da je prošle godine Uskrs bio u ožujku. Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 64,7% ukupnih prihoda, odnosno 311.680 kn. S obzirom na sezonski karakter poslovanja, ovakav udio ne čudi jer prihod najma ima značajniji udio u ovom razdoblju. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu, te je na ovom tržištu ostvareno 302.317 kn prihoda, odnosno 97,0% prihoda od hotelskih usluga. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 169.657 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (65.246 kn, uglavnom kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (58.494 kn) i na prihode od otpisa obveza (7.000 kn).

- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 857.101 kn (20,0% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod troškova sirovina i materijala (materijala za čišćenje).
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.290.292 kn (28,4% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovakvi troškovi rezultat su nešto većeg broja zaposlenika.
- **Financijski rashodi** iznose 282.534 kn (79,6% odnosno 1.100.407 kn manje). Razlog ovog značajnog smanjenja je u neobračunavanju kamata na ino pozajmicu zbog otvaranja postupka predstečajne nagodbe, tako da se ovi rashodi odnose uglavnom na negativne tečajne razlike (povećanje tečaja eura u odnosu na početak godine).
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 2.622.066 kn (24,2% manji gubitak nego prošle godine). Razlog za ovako značajnog smanjenja gubitka je u smanjenu financijskih rashoda.
- **EBITDA** u prvom kvartalu 2014. godine je **gubitak** u iznosu od 1.924.838 kn (17,0% veći gubitak nego u istom razdoblju prošle godine), s obzirom da je došlo do povećanja poslovnih rashoda, dok su poslovni prihodi smanjeni.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 41.356 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 110.000 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 177.210 kn troškova. Sa 31.03.2014. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 1.985.143 kn za usluge i kamate, odnosno 4.805.680 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 3.159.317 kn.

2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE 1-3/2014

2a. Bilanca na 31.03.2014.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	130.453.921	130.072.254
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	9.181	11.198
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	9.181	11.198
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	127.751.075	127.367.391
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	118.339.330	118.020.709
3. Postrojenja i oprema	013	762.582	769.297
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	373.406	301.628
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	38.374	38.374
7. Materijalna imovina u pripremi	017	20.000	20.000
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.693.665	2.693.665
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	2.693.665	2.693.665
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		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	8.222.480	7.823.719
I. ZALIHE (036 do 042)	035	199.986	185.268
1. Sirovine i materijal	036	130.076	151.221
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	69.910	34.047
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.887.991	4.767.535
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.943.788	1.985.143
2. Potraživanja od kupaca	045	1.444.065	1.189.377
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	96.940	97.962
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.288.600	1.372.263
6. Ostala potraživanja	049	114.598	122.790
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.002.015	2.112.015
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	2.002.015	2.112.015
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 BANC I BLAGAJNI	058	1.132.488	758.901
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	7.052	72.029
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	138.683.453	137.968.002
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	10.013.690	7.391.624
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	-80.931.829	-84.044.274
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	80.931.829	84.044.274
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-3.112.445	-2.622.066
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	3.112.445	2.622.066
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	3.166.405	3.163.535
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	42.580	39.710
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	988.157	988.157
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	2.135.668	2.135.668
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	118.430.512	120.303.074
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	341.602	429.279
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	95.088.630	95.342.772
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	265.900	2.050.086
5. Obveze prema dobavljačima	098	4.547.630	4.228.796
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	594.744	543.993
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	17.582.164	17.699.883
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	9.842	8.265
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.072.846	7.109.769
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	138.683.453	137.968.002
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	10.013.690	7.391.624
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
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	472.272	472.272	416.091	416.091
1. Prihodi od prodaje	112	406.842	406.842	373.475	373.475
2. Ostali poslovni prihodi	113	65.430	65.430	42.616	42.616
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.622.840	2.622.840	2.820.869	2.820.869
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	714.134	714.134	857.101	857.101
a) Troškovi sirovina i materijala	117	99.894	99.894	127.597	127.597
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	614.240	614.240	729.504	729.504
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.004.557	1.004.557	1.290.292	1.290.292
a) Neto plaće i nadnice	121	610.213	610.213	773.548	773.548
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	261.911	261.911	349.327	349.327
c) Doprinosi na plaće	123	132.433	132.433	167.417	167.417
4. Amortizacija	124	505.444	505.444	479.940	479.940
5. Ostali troškovi	125	392.183	392.183	166.078	166.078
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	3.752	3.752	20.550	20.550
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128	3.752	3.752	20.550	20.550
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	2.770	2.770	6.908	6.908
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	74.691	74.691	65.246	65.246
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	71.500	71.500	41.356	41.356
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	3.191	3.191	23.890	23.890
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.382.941	1.382.941	282.534	282.534
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	12.761	12.761		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	1.370.180	1.370.180	282.534	282.534
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	546.963	546.963	481.337	481.337
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	4.005.781	4.005.781	3.103.403	3.103.403
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	3.458.818	3.458.818	2.622.066	2.622.066
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	3.458.818	3.458.818	2.622.066	2.622.066

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
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	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-3.458.818	-3.458.818	-2.622.066	-2.622.066
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-3.458.818	-2.622.066
2. Amortizacija	002	505.444	479.940
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	2.404.394	1.618.420
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		120.456
5. Smanjenje zaliha	005		14.718
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	105.311	34.053
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-443.669	-354.479
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	128.410	
3. Povećanje zaliha	010	23.510	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	14.538	64.977
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	166.458	64.977
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	610.127	419.456
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
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	100.966	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	100.966	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		98.273
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		110.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	0	208.273
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	100.966	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	0	208.273
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	1.260.581	254.142
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.260.581	254.142
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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	1.260.581	254.142
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	751.420	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	373.587
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	112.338	1.132.488
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	751.420	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	373.587
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	863.758	758.901

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	-80.931.828	-84.044.274
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-3.458.818	-2.622.066
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	9.667.318	7.391.624
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		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	9.667.318	7.391.624
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prvom kvartalu 2014. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Od značajnijih poslovnih događaja svakako treba spomenuti činjenicu da će se, 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 smanjeni su za 12,0%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 22,5% (zbog smanjenja financijskih rashoda). Rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 2.622.066 kn što je 24,2% manji gubitak nego prošle godine. Razlog ovakvog smanjenja gubitka je prvenstveno u smanjenju financijskih rashoda (zbog neobračunavanja kamata na ino pozajmice sukladno predstečajnom postupku).

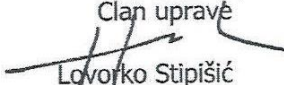
EBITDA u ovom razdoblju je gubitak u iznosu od 1.924.838 kn (17,0% veći gubitak nego u istom razdoblju prošle godine).

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 2013.) 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. – 31.03.2014. 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 uprave¹

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
J E L S A 1