

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

NEKONSOLIDIRANO 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. 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. FINACIJSKI 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.

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. 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

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 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 u 2012. godini, ali je zbog nemogućnosti otplate Porezna uprava izdala rješenje o ukidanju reprograma (12. travnja 2013.).

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 u 2013 godini, 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 podmiriti obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi.

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.

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.

1d. 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%		

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 2014. godine **ukupni prihod** iznosi 193.439 kn, što je 9,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog smanjenja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u prošlogodišnjem prihodu od naplate štete. Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 87,4% ukupnih prihoda, odnosno 92,1% poslovnih prihoda (169.094 kn, što je 0,2% više nego u istom razdoblju prošle godine, zbog rasta tečaja eura). 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 24.345 kn, a odnose se na prihode od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (14.507 kn) i na financijske prihode (9.838 kn, kamate na zajmove povezanim društvima).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 160.815 kn (49,6% više nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjeni su ponajprije troškovi održavanja iako u strukturi materijalnih troškova imaju najveći udio. Na kraju prvog kvartala ovi troškovi čine 87,6% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 144.247 kn (značajno više nego u istom razdoblju prošle godine zbog zapošljavanja direktora). Ovi troškovi čine 78,6% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 3 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 277.521 kn (77,8% manje). Razlog ovakvog smanjenja je u neobračunavanju kamata na ino pozajmicu zbog predstečajnog postupka.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 875.519 kn (59,1% manji gubitak nego prošle godine) . Do smanjenja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja financijskih rashoda.

- **EBITDA** u prvom kvartalu 2014. godine je **gubitak** u iznosu od 127.896 kn što je ipak 69,8% manji gubitak nego prošle godine (prošle godine 423.983 kn).
- S **povezanim društvima** ostvareno je 176.009 kn prometa, iz čega je generirano 140.807 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 417.504 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 119.267 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove i od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.002.015 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 9.838 kn prihoda od kamata.

2. 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	145.510.865	145.087.576
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.752	2.669
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.752	2.669
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	127.631.113	127.207.907
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	2.575.717	2.568.753
3. Postrojenja i oprema	013	662.620	629.813
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		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	115.763.613	115.451.956
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	17.877.000	17.877.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.877.000	17.877.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
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	4.142.166	3.938.204
I. ZALIHE (036 do 042)	035	46.920	46.920
1. Sirovine i materijal	036	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	4.665	4.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	2.080.919	1.859.208
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.434.475	1.202.818
2. Potraživanja od kupaca	045	202.072	212.081
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	57.620	57.620
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	303.466	303.466
6. Ostala potraživanja	049	83.286	83.223
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.002.015	2.002.015
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		

2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	2.002.015	2.002.015
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	12.312	30.061
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	7.052	44.632
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	149.660.083	149.070.412
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	27.830.638	26.955.119
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	-62.094.513	-66.227.326
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	62.094.513	66.227.326
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.132.813	-875.519
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	4.132.813	875.519
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	0	0
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	114.817.402	115.067.245
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	569.416	523.621
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	95.087.113	95.342.772
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	76.473	76.473
5. Obveze prema dobavljačima	098	2.951.953	2.997.482
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	105.041	103.586
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	16.019.141	16.015.046
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
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.012.043	7.048.048
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	149.660.083	149.070.412
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		

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	178.651	178.651	183.601	183.601
1. Prihodi od prodaje	112	172.037	172.037	183.601	183.601
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.614	6.614		
II. POSLOVNI RASHODI	114	1.108.078	1.108.078	791.437	791.437
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	319.012	319.012	160.815	160.815
a) Troškovi sirovina i materijala	117	35.838	35.838	7.350	7.350
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	283.174	283.174	153.465	153.465
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	14.776	14.776	144.247	144.247
a) Neto plaće i nadnice	121	9.707	9.707	74.027	74.027
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	3.119	3.119	51.187	51.187
c) Doprinosi na plaće	123	1.950	1.950	19.033	19.033
4. Amortizacija	124	505.444	505.444	479.940	479.940
5. Ostali troškovi	125	268.846	268.846	6.435	6.435
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				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	35.408	35.408	9.838	9.838
1. Kamate, teč. raz., dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	35.408	35.408	9.838	9.838
2. Kamate, teč.raz., dividende, sl. prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	133				
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	1.248.708	1.248.708	277.521	277.521
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 drugim osobama	139	1.235.947	1.235.947	277.521	277.521
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	214.059	214.059	193.439	193.439
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.356.786	2.356.786	1.068.958	1.068.958
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-2.142.727	-2.142.727	-875.519	-875.519
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	2.142.727	2.142.727	875.519	875.519
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-	152	-2.142.727	-2.142.727	-875.519	-875.519
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	2.142.727	2.142.727	875.519	875.519

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	-2.142.727	-875.519
2. Amortizacija	002	505.444	479.940
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	615.980	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		221.711
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	98.051	36.003
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-923.252	-137.865
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		5.816
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	283.386	
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		37.580
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	283.386	43.396
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	1.206.638	181.261
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	14.000	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	14.000	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		56.649
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	53.386	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	53.386	56.649
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	39.386	56.649
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	1.246.024	255.659
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	1.246.024	255.659
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	1.246.024	255.659
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	17.749
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.749	12.312
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	17.749
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.749	30.061

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	-62.094.512	-66.227.326
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-2.142.727	-875.519
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	29.820.725	26.955.119
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

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 smanjenje cijena najamnina društvima kćerima, što je smanjilo prihode, ali i obveze prema Poreznoj upravi. 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.

Poslovni prihodi Društva povećani su za 2,8%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 28,6%, dok je EBITDA gubitak, zbog smanjenja spomenutih prihoda od najamnina uz istodobno povećanje troškova plaća. Društvo planira ulaskom u predstečajnu godinu ponovo postupno povećati cijene najma.

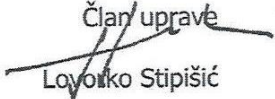
U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak (875.519 kn), zbog visokih iznosa financijskih rashoda kao i zbog već spomenutih manjih najamnina.

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 2013) te se očekuje pozitivan ishod po tom pitanju.

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

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 uprave

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
J E L S A 1