

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

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 01.01. DO 31.03.2015.**

---

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;  
GLAVNI UPRAVNIK: LÁSZLÓ ATTILA KERÉKES, LOVORKO STIPTŐ  
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2015. 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 PRVI KVARTAL 2015. GODINE**

- 2a. Bilanca**
- 2b. Račun dobiti i gubitka**
- 2c. Izvještaj o novčanom tijeku**
- 2d. Izvještaj o promjenama kapitala**
- 2e. Bilješke uz financijske izvještaje**

### **3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE**

## **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2015. GODINE**

### **1a. Opći podaci o Društvu**

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Jelsa 246. 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, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, 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**

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. 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. U trenutku pisanja ovog izvještaja, postupak predstečajne nagodbe još uvijek je u tijeku.

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 podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2014. godini.

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. je dokapitalizirala oba društva. Na taj način će se rasteretiti društva kćeri i omogućiti im da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

#### **1d. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.03.2015. 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. CERP	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
<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 2015. godine **ukupni prihod** iznosi 195.157 kn, što je 0,9% više nego u istom razdoblju prošle godine.  
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 86,7% ukupnih prihoda, odnosno 91,3% poslovnih prihoda (169.231 kn, što je gotovo isto kao i 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 25.926 kn, a odnose se većinom na od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (16.055 kn) i na financijske prihode (9.870 kn, uglavnom prihod od kamata povezanih društava).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 39.357 kn (75,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjeni su ponajprije troškovi marketinških usluga, ali i troškovi investicijskog održavanja. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 21,2% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 115.431 kn (20,0% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi su smanjeni zbog manjeg broja zaposlenih i čine 62,3% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 1 djelatnika (direktora).
- **Financijski rashodi** iznose 24 kn (značajno manje). Razlog ovakvog smanjenja je u prošlogodišnjim visokim negativnim tečajnim razlikama.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 478.043 kn (45,4% manji gubitak nego prošle godine). Do smanjenja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja financijskih rashoda, ali također i zbog smanjenja materijalnih troškova i troškova plaća.
- **EBITDA** u prvom kvartalu 2015. godini je **gubitak** u iznosu od 31.472 kn što je 75,4% manji gubitak nego prošle godine (prošle godine 127.896 kn). Razlog smanjenja gubitka je u već spomenutim smanjenjima materijalnih troškova i troškova plaća.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 177.944 kn prometa, iz čega je generirano 142.355 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 257.396 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 943.134 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 9.838 kn prihoda od kamata.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2015. GODINE

### 2a. Bilanca na 31.03.2015.

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>143.832.976</b>	<b>143.376.542</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	2.408	2.323
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	2.408	2.323
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>	125.953.568	125.497.219
1. Zemljište	<b>011</b>	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	2.461.525	2.454.561
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	365.429	309.774
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	123.491	67.418
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>		
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	114.785.740	114.448.083
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	17.877.000	17.877.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	17.877.000	17.877.000
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>		
<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>4.840.966</b>	<b>4.778.458</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	46.920	46.920
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	42.255	42.255
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>	4.665	4.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	2.762.045	2.699.321
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	2.135.586	2.065.972
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	190.812	197.712
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	59.278	59.278
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	303.466	303.466
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	72.903	72.893
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	2.000.000	2.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	2.000.000	2.000.000

3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući 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>	32.001	32.217
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>10.276</b>	<b>10.276</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>148.684.218</b>	<b>148.165.276</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>24.965.325</b>	<b>24.487.282</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>	-67.311.497	-69.092.639
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	67.311.497	69.092.639
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-1.781.142	-478.043
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	1.781.142	478.043
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>92.689.495</b>	<b>92.689.495</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	92.689.495	92.689.495
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>		
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>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>22.697.436</b>	<b>22.627.549</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	3.287.479	3.225.998
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	174	174
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	64.465	64.465
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	3.237.496	3.215.805
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>	79.719	87.814
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	16.019.838	16.025.028
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	8.265
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>8.331.962</b>	<b>8.360.950</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>148.684.218</b>	<b>148.165.276</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>183.601</b>	<b>183.601</b>	<b>185.287</b>	<b>185.287</b>
1. Prihodi od prodaje	112	183.601	183.601	185.287	185.287
2. Ostali poslovni prihodi	113				
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>114</b>	<b>791.437</b>	<b>791.437</b>	<b>673.176</b>	<b>673.176</b>
<b>1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u</b>	<b>115</b>				
<b>2. Materijalni troškovi (117 do 119)</b>	<b>116</b>	<b>160.815</b>	<b>160.815</b>	<b>39.357</b>	<b>39.357</b>
a) Troškovi sirovina i materijala	117	7.350	7.350	3.328	3.328
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	153.465	153.465	36.029	36.029
<b>3. Troškovi osoblja (121 do 123)</b>	<b>120</b>	<b>144.247</b>	<b>144.247</b>	<b>115.431</b>	<b>115.431</b>
a) Neto plaće i nadnice	121	74.027	74.027	73.694	73.694
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	51.187	51.187	41.737	41.737
c) Doprinosi na plaće	123	19.033	19.033		
<b>4. Amortizacija</b>	<b>124</b>	<b>479.940</b>	<b>479.940</b>	<b>456.417</b>	<b>456.417</b>
<b>5. Ostali troškovi</b>	<b>125</b>	<b>6.435</b>	<b>6.435</b>	<b>61.954</b>	<b>61.954</b>
<b>6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske)	128				
<b>7. Rezerviranja</b>	<b>129</b>				
<b>8. Ostali poslovni rashodi</b>	<b>130</b>			<b>17</b>	<b>17</b>
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>9.838</b>	<b>9.838</b>	<b>9.870</b>	<b>9.870</b>
<b>1. Kamate, teč. raz., dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima</b>	<b>132</b>	<b>9.838</b>	<b>9.838</b>	<b>9.838</b>	<b>9.838</b>
<b>2. Kamate, teč.raz., dividende, sl. prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama</b>	<b>133</b>			<b>32</b>	<b>32</b>
<b>3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa</b>	<b>134</b>				
<b>4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od</b>	<b>135</b>				
<b>5. Ostali financijski prihodi</b>	<b>136</b>				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>277.521</b>	<b>277.521</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<b>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima</b>	<b>138</b>				
<b>2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama</b>	<b>139</b>	<b>277.521</b>	<b>277.521</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
<b>3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine</b>	<b>140</b>				
<b>4. Ostali financijski rashodi</b>	<b>141</b>				
<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>193.439</b>	<b>193.439</b>	<b>195.157</b>	<b>195.157</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.068.958</b>	<b>1.068.958</b>	<b>673.200</b>	<b>673.200</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-875.519</b>	<b>-875.519</b>	<b>-478.043</b>	<b>-478.043</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	875.519	875.519	478.043	478.043
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-</b>	<b>152</b>	<b>-875.519</b>	<b>-875.519</b>	<b>-478.043</b>	<b>-478.043</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	875.519	875.519	478.043	478.043



## 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	-875.519	-478.043
2. Amortizacija	002	479.940	456.417
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	221.711	62.724
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	36.003	29.005
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>-137.865</b>	<b>70.103</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	5.816	69.887
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	37.580	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>43.396</b>	<b>69.887</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>0</b>	<b>216</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>181.261</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		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>56.649</b>	<b>0</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>56.649</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	255.659	
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>255.659</b>	<b>0</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		
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>255.659</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	<b>039</b>	17.749	216
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	<b>040</b>	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	<b>041</b>	12.312	32.001
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<b>042</b>	17.749	216
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	<b>043</b>	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>30.061</b>	<b>32.217</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	-66.227.326	-69.092.639
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-875.519	-478.043
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>26.955.119</b>	<b>24.487.282</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 2015. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi Društva povećani su za 0,9%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 14,9%, te je EBITDA gubitak smanjen za 75,4%. Društvo planira ulaskom u predstečajnu nagodbu ponovo postupno povećati cijene najma, svakako uzimajući u obzir mogućnosti svojih Društava kćeri, kao i objektivnih okolnosti poslovanja.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je gubitak (478.043 kn), koji je zbog značajno smanjenih financijskih rashoda (neobračunavanje kamata na INO pozajmice zbog otvorenog postupka predstečajne nagodbe, te smanjenih tečajnih razlika) ipak 45,4% manji gubitak nego u istom razdoblju prošle godine.

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. – 31.03.2015. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

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

Član uprave<sup>1</sup>

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.  
JELSA 1