

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

---

**KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 01.01. DO 30.09.2015.**

---

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 PRVA TRI KVARTALA 2015. GODINI**

- 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 PRVA TRI KVARTALA 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 PRVA TRI KVARTALA 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 30.09.2015. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Jelsa 94, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, 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, 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. 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, te zamjena dotrajale opreme.

## 1d. 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 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. je dokapitalizirala oba društva. Hotel Hvar d.o.o. je dokapitaliziran s 8.603.100 kn, a Fontana Hotel Apartmani d.o.o. je dokapitaliziran s 9.233.900 kn. Na taj način su se rasteretila društva kćeri i omogućilo im se da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima. Matica je još uvijek u postupku predstečajne nagodbe, dok društva kćeri uspješno izvršavaju prihvaćene planove otplate dugovanja.

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

## 1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 30.09.2015. 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. AUDIO / Republika Hrvatska	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>		

## 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 tri kvartala 2015. godine **ukupni prihod** iznosi 19.354.053 kn, što je 4,4% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje rezultat je nešto lošije prodaje hotelskih kapaciteta uzrokovane otkazivanjem ugovora važnog partnera. Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 95,6% ukupnih prihoda, odnosno 18.491.220 kn. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu, te je na ovom tržištu ostvareno 13.386.484 kn prihoda, odnosno 72,4% prihoda od hotelskih usluga. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 862.833 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (558.144 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike na ino pozajmice), prihode od najma (177.602 kn), na prihode od usluge praonice rublja (42.892 kn), na prihode od odustanina (67.384 kn) i sl..
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 7.875.925 kn (12,9% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjenje je zabilježeno ponajprije kod troškova marketinških usluga te troškova održavanja. Ovi troškovi čine 41,9% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 5.714.060 kn (9,8% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovakvi troškovi rezultat su smanjenog broja zaposlenih s obzirom na manji obim poslovanja. Oni čine 30,4% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 57.162 kn (221,3% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.

- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 3.339.910 kn (50,4% veća dobit nego prošle godine). Povećanje dobiti rezultat je smanjenja svih kategorija rashoda (posebno materijalnih troškova i troškova rada), iako su i prihodi smanjeni. Dobit je očekivana s obzirom na sezonski karakter poslovanja grupe.
- **EBITDA** u prva tri kvartala 2015. godini je **dobit** u iznosu od 4.067.969 kn (21,2% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine), s obzirom da je došlo do većeg smanjenja poslovnih rashoda (za 2.048.892 kn ili 11,4%) nego poslovnih prihoda (za 1.146.058 kn ili 5,7%) u odnosu na prošlu godinu.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 148.199 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 390.000 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 643.998 kn troškova. Sa 30.09.2015. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.303.000 kn za usluge i kamate, odnosno 5.385.165 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 3.106.177 kn.

## 2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2015. GODINE

### 2a. Bilanca na 30.09.2015.

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>	126.135.251	125.157.993
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	12.600	12.343
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	12.600	12.343
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>	126.122.651	125.145.650
1. Zemljište	<b>011</b>	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	117.247.265	116.201.915
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	534.512	669.785
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	123.491	56.567
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>		
<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. 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>	10.796.944	15.289.761
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	242.328	383.904
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	220.164	362.861
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>	22.164	21.043
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	4.937.416	7.548.651
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	2.137.982	2.303.000
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	1.634.367	4.047.008
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	99.098	117.956
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	938.404	1.024.668
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	127.565	56.019
<b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	5.010.165	5.385.165
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	5.010.165	5.385.165
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 BANCIMA I BLAGAJNI	<b>058</b>	607.035	1.972.041
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>10.277</b>	<b>31.276</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>136.942.472</b>	<b>140.479.030</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>7.353.393</b>	<b>10.693.304</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>	-85.128.446	-86.704.570
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	85.128.446	86.704.570
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	-1.576.125	3.339.910
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>		3.339.910
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>	1.576.125	
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>94.483.077</b>	<b>94.127.477</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	92.689.495	92.333.895
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>	247.750	247.750
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>	1.545.832	1.545.832
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>26.724.940</b>	<b>27.204.184</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	3.033.422	3.106.177
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>	307.291	64.465
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	5.168.298	4.491.507
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>	543.259	874.612
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	17.664.231	18.657.846
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	9.403
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>8.381.062</b>	<b>8.454.065</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>136.942.472</b>	<b>140.479.030</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>	7.353.393	10.693.304
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>19.941.967</b>	<b>15.944.231</b>	<b>18.795.909</b>	<b>15.823.668</b>
1. Prihodi od prodaje	112	19.433.371	15.509.012	18.720.514	15.753.426
2. Ostali poslovni prihodi	113	508.596	435.219	75.395	70.242
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>18.005.873</b>	<b>9.623.388</b>	<b>15.956.981</b>	<b>8.581.983</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	9.046.151	5.575.392	7.875.925	4.973.253
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.135.693	3.533.955	4.665.792	3.509.446
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	3.910.458	2.041.437	3.210.133	1.463.807
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	6.335.762	2.951.911	5.714.060	2.758.610
a) Neto plaće i nadnice	121	3.941.565	1.877.258	3.717.774	1.850.505
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.526.387	672.170	1.252.233	555.885
c) Doprinosi na plaće	123	867.810	402.483	744.053	352.220
4. Amortizacija	124	1.419.410	472.145	1.229.041	391.557
5. Ostali troškovi	125	1.161.723	617.031	1.088.574	455.988
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	20.550	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128	20.550	0		
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	22.277	6.909	49.381	2.575
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>311.142</b>	<b>84.070</b>	<b>558.144</b>	<b>62.152</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	128.054	44.225	148.199	52.689
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	183.088	39.845	409.945	9.463
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>25.832</b>	<b>13.705</b>	<b>57.162</b>	<b>45.865</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	25.832	13.705	57.162	45.865
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141				
<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>20.253.109</b>	<b>16.028.301</b>	<b>19.354.053</b>	<b>15.885.820</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>18.031.705</b>	<b>9.637.093</b>	<b>16.014.143</b>	<b>8.627.848</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>2.221.404</b>	<b>6.391.208</b>	<b>3.339.910</b>	<b>7.257.972</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>2.221.404</b>	<b>6.391.208</b>	<b>3.339.910</b>	<b>7.257.972</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
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	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	2.221.404	6.391.208	3.339.910	7.257.972
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	2.221.404	3.339.910
2. Amortizacija	002	1.419.410	1.229.041
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	3.894.770	485.802
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		73.020
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>7.535.584</b>	<b>5.127.773</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	5.724.888	2.632.616
3. Povećanje zaliha	010	127.390	141.576
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	85.998	
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>5.938.276</b>	<b>2.774.192</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>1.597.308</b>	<b>2.353.581</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</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		383
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	2.015	15.000
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>2.015</b>	<b>15.383</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	337.355	251.799
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	316.500	390.000
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>653.855</b>	<b>641.799</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>651.840</b>	<b>626.416</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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</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	141.673	362.159
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>141.673</b>	<b>362.159</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>141.673</b>	<b>362.159</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	803.795	1.365.006
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.132.488	607.035
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	803.795	1.365.006
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>1.936.283</b>	<b>1.972.041</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	-84.119.886	-86.704.570
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.221.404	3.339.910
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>12.159.482</b>	<b>10.693.304</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	12.159.482	10.693.304
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva tri kvartala 2015. godini nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Ukupni prihodi smanjeni su za 4,4%, dok su ukupni rashodi smanjeni za 11,2% (ponajprije zbog smanjenja materijalnih troškova i troškova osoblja). Rezultat poslovanja je dobit u iznosu od 3.339.910 kn što je 50,4% veća dobit nego prošle godine.

EBITDA u ovom razdoblju je dobit u iznosu od 4.067.969 kn (21,2% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Iako je došlo do smanjenja poslovnih prihoda od 5,7%, poslovni rashodi su smanjeni za čak 11,4% zbog smanjenja prodaje hotelskih kapaciteta.

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 koji se uredno izvršavaju, a pozitivan ishod očekuje se i za maticu.

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 30.09.2015. 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 1