

JELSA D.D.
JELSA 246, 21465 JELSA
MB: 3517292; OIB: 51177655549

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2017.

JELSA D.D. JELSA, JELSA 246, MB: 3517292, OIB: 51177655549
IBAN: HR63 2340 0091 1000 2012 6 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB
TRGOVAČKI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 74.620.310,00 KN, UPLAĆEN U CIJELOSTI;
BROJ IZDANIH DIONICA: 7.462.031; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 10,00 KN;
ČLANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŠIĆ
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA ČETIRI KVARTALA 2017. 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 PRVA ČETIRI KVARTALA 2017. 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 ČETIRI KVARTALA 2017. 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 31.12.2017. 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), Janos Cseszlai (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

Tijekom 2017. godine došlo je do značajnih promjena vezanih za temeljni kapital, odnosno vlasničku strukturu matice, na koju se promjenu društvo obvezalo temeljem Izmišljenog plana financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Dana 19. rujna

2017. godine provedene su odluke skupštine društva donesene 20. svibnja 2016. godine o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka te o istodobnom povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica unosom prava.

Pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala izvršeno je na način da su se najprije pokrili preneseni gubici u iznosu od 66.548.735 kn čime je temeljni kapital smanjen sa tadašnjih 94.043.110 kn na 27.494.375 kn, a s obzirom da društvo radi prenošenja odgovarajućih iznosa u rezerve i ispunjenja obveza preuzetih Izmijenjenim Planom financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe treba smanjiti iznos temeljnog kapitala na 13.434.730 kn pri čemu nominalni iznos dionice iznosi 10 kn, smanjen je temeljni kapital na taj iznos, a preostali iznos od 14.059.645 kn unesen je u rezerve društva.

Povećanje temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica unosom prava izvršeno je na način da su se prava potraživanja prema društvu od strane Port Investment company ltd. u iznosu od 61.185.580 kn unijela u temeljni kapital sukladno Izmijenjenom planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Ovo povećanje izvršeno je izdavanjem 6.118.558 dionica na ime, nominalne vrijednosti 10 kn, na način da je vjerovnik Port Investment company ltd. za svakih 10 kn unesene tražbine stekao jednu dionicu. Time je temeljni kapital povećan sa 13.434.730 kn na 74.620.310 kn, te je vjerovnik Port Investment company ltd. Postao većinski vlasnik društva s udjelom od 82,00%.

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 matici 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. Društva kćeri uspješno izvršavaju prihvaćene planove otplate dugovanja.

Postupak predstečajne nagodbe za maticu je prekinut u svibnju 2013. godine od strane Porezne uprave radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlouporabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlouporabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmijenjenom Planu financijskog restrukturiranja dužnika objavljenom na Web stranicama Fine dana 14.04.2016. godine pod Ur.br: 04-06-16-1739-70 na kojem je predloženi plan prihvaćen. Zakazano je ročište radi potpisivanja predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu u Splitu za 22. ožujak 2017. te je na ročištu potpisana predstečajna nagodba, koja je postala pravomoćna 7. travnja 2017. Prva godina predstečajne nagodbe predstavlja grace period u kojem je predviđeno podmirivanje prioriternih tražbina (mirovinski doprinos, porez i prirez na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je do dana pisanja ovog izvještaja u cijelosti podmireno.

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. Društva plaćaju stare obveze prema Poreznoj upravi temeljem sklopljenih predstečajnih nagodbi.

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 matična nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2017. godini, ali su povećane cijene najamnina od 2018. godine, s obzirom da su se stekli uvjeti da društva kćeri mogu podmirivati veće iznose najamnina (povećanje sa 2.700 tis. kuna na 3.150 tis. kuna).

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2017. godine.

Dana 19. rujna 2017. godine provedene su odluke skupštine o pojednostavljenom smanjenju kapitala radi pokrivanja gubitaka te o povećanju temeljnog kapitala unosom prava, opisano u prethodnom poglavlju.

Nakon provedenih promjena, temeljni kapital čini 7.462.031 dionica nominalne vrijednosti 10,00 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. PORT INVESTMENT COMPANY Ltd.	6.118.558	82,00	Osnovni račun	ST.PETER PORT, GUERNSEY
2. AQUAMARINE D.O.O.	1.233.374	16,53	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. CERP	67.279	0,91	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
4. Ostali dioničari	42.820	0,56	-	
Ukupno:	7.462.031	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.

Cjenovni rizik

Društvo je izloženo cjenovnom riziku, posebno s aspekta konkurencije koja je sve veća u današnjim uvjetima poslovanja i s obzirom na sve veće zahtjeve gostiju. Neophodno je neprestano pratiti tržište i konkurente, te regulirati prodajne cijene kapaciteta sukladno stanju na tržištu.

Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva, koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstva, potraživanja od kupaca, potraživanja za date pozajmice, te ostalih potraživanja. Potraživanja od dijela kupaca mogu sadržavati kreditni rizik, obzirom na visinu prometa s pojedinim kupcima i stanje opće likvidnosti uzemlji.

Rizik likvidnosti

Uprava društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti društva, a sve u uvjetima recesije, teške gospodarske klime u zemlji te smanjenje potrošačke moći.

1h. Komentar financijskih izvještaja

- U prva četiri kvartala 2017. godine **ukupni prihod** iznosi 30.726.653 kn, što je 18,5% više nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo povećanje rezultat je evidentiranja prihoda od otpisa obveza, ponajprije temeljem sklopljene predstečajne nagodbe matice (1.981.622 kn) kao i povećanja prihoda od prodaje. Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 85,2% ukupnih prihoda, odnosno 26.183.490 kn (12,3% odnosno 2.867.813 kn više nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod od hotelskih usluga se realizirao većinom na inozemnom tržištu (21.847.766 kn odnosno 83,4% ukupnih hotelskih usluga). Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 2.561.541 kn, a odnose se većinom na prihode praonice (643.626 kn), financijske prihode (591.859 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od time-share ugovora (362.989 kn), prihode od najma (254.040 kn), na prihode od odustatnina (304.260 kn), naknadno utvrđene prihode (98.627 kn, nastale temeljem usklađenja obveza prema Port Investment company ltd.) i sl.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 12.851.426 kn (28,4% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod sirovina i materijala što je očekivano jer se radi o direktnim troškovima pružanja usluga koje su porasle za 12,3% (hrana, piće, materijal za održavanje, sitni inventar) kao i kod troškova održavanja i troškova najma (posebno opreme za praonicu). Ovi troškovi čine 42,7% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 9.037.736 kn (12,6% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovakvi troškovi rezultat su povećanog broja sezonskih zaposlenika. Ovi troškovi čine 30,0% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 53 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 133.186 kn (71,4% manje nego prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na dugoročnu kamatu na pozajmice (kod matice), zatezne kamate i negativne tečajne razlike.

- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 5.321.942 kn (36,3% veća dobit nego prošle godine). Povećanje dobiti rezultat je povećanja prihoda od hotelskih usluga, kao i zbog visokih iznosa prihoda od otpisa obveza.
- **EBITDA** u prva četiri kvartala 2017. godine je **dobit** u iznosu od 6.427.282 kn (40,0% odnosno 1.836.146 kn veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Značajno povećanje dobiti u odnosu na isto razdoblje prošle godine je osim u evidentiranju već spomenutog prihoda od otpisa obveza i značajno bolji rezultati u osnovnoj djelatnosti grupe, odnosno u povećanju prihoda od hotelskih usluga za 12,3%.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 195.703 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 476.886 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 747.712 kn troškova. Sa 31.12.2017. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.644.700 kn za usluge i kamate, odnosno 6.494.751 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 32.924.828 kn (od čega većinskom vlasniku Port Investment Ltd. 29.974.813 kn dugoročnih kamata).

2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA ČETIRI KVARTALA 2017. GODINE

2a. Bilanca na 31.12.2017.

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	123.634.520	122.612.249
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	30.517	7.867
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	30.517	7.867
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	123.592.186	122.604.382
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	114.559.218	113.480.831
3. Postrojenja i oprema	013	603.708	605.819
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	121.155	100.128
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	90.722	200.221
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
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	11.817	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	11.817	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	13.186.600	14.140.598
I. ZALIHE (036 do 042)	035	275.580	341.628
1. Sirovine i materijal	036	253.768	271.661
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	21.812	69.967
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.884.186	4.775.988
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.448.996	2.644.700
2. Potraživanja od kupaca	045	1.661.988	1.203.700
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	105.755	123.832
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	587.054	392.504
6. Ostala potraživanja	049	80.393	411.252
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	6.097.865	6.574.751
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	6.097.865	6.494.751
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		80.000
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	1.928.969	2.448.231
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.201	20.400
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	136.831.321	136.773.247
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	14.124.043	80.631.565
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	94.043.110	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	064		14.059.645
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	-83.838.964	-13.385.186
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	83.838.964	13.385.186
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	3.905.043	5.321.942
1. Dobit poslovne godine	076	3.905.043	5.321.942
2. Gubitak poslovne godine	077		
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	91.910.026	32.525.922
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	91.435.113	31.121.236
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	108.755	92.635
4. Obveze za predujmove	087		25.301
5. Obveze prema dobavljačima	088		1.182.419
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	366.158	104.331
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	23.177.027	16.418.555
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.104.865	1.803.592
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	15.442	16.196
4. Obveze za predujmove	097	648.029	88.690
5. Obveze prema dobavljačima	098	3.590.148	895.894
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	415.680	389.805
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	15.393.460	13.159.568
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	9.403	64.810
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.620.225	7.197.205
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	136.831.321	136.773.247
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	14.124.043	80.631.565
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	24.571.179	1.119.780	30.134.794	1.605.982
1. Prihodi od prodaje	112	24.124.117	887.269	27.457.345	1.213.343
2. Ostali poslovni prihodi	113	447.062	232.511	2.677.449	392.639
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	21.555.587	4.136.529	25.271.525	4.639.374
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.011.495	1.267.512	12.851.426	1.674.341
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.621.308	235.287	6.988.999	437.355
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.390.187	1.032.225	5.862.427	1.236.986
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8.029.035	1.921.186	9.037.736	2.150.003
a) Neto plaće i nadnice	121	5.216.530	1.201.663	5.992.085	1.388.210
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.778.422	459.969	1.873.494	477.724
c) Doprinosi na plaće	123	1.034.083	259.554	1.172.157	284.069
4. Amortizacija	124	1.575.544	434.765	1.564.013	445.135
5. Ostali troškovi	125	1.627.735	216.583	1.727.678	296.239
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	60.450	60.450	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128	60.450	60.450		
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	251.328	236.033	90.672	73.656
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	1.355.330	226.570	591.859	110.750
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	188.995	63.954	195.703	51.677
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	1.166.335	162.616	396.156	59.073
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	465.879	445.370	133.186	56.932
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			34.748	34.748
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	465.841	445.332	98.438	22.184
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	38	38		
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	25.926.509	1.346.350	30.726.653	1.716.732
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	22.021.466	4.581.899	25.404.711	4.696.306
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	3.905.043	0	5.321.942	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	3.235.549	0	2.979.574
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	3.905.043	0	5.321.942	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	3.235.549	0	2.979.574

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
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	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
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	3.905.043	-3.235.549	5.321.942	-2.979.574
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	3.905.043	5.321.942
2. Amortizacija	002	1.575.544	1.564.013
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		97.999
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	623.808	2.132.975
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	6.104.395	9.116.929
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	826.545	6.759.226
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	872.303	
3. Povećanje zaliha	010	21.787	66.048
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.048.550	701.233
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	3.769.185	7.526.507
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	2.335.210	1.590.422
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
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		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	436.872	578.908
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	754.000	476.886
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	1.190.872	1.055.794
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	1.190.872	1.055.794
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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	113.629	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	113.629	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		15.366
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	4.875	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	4.875	15.366
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	108.754	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	15.366
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.253.092	519.262
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	675.877	1.928.969
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.253.092	519.262
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	1.928.969	2.448.231

2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	94.043.110	74.620.310
2. Kapitalne rezerve	002		14.059.645
3. Rezerve iz dobiti	003	14.854	14.854
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-83.838.964	-13.385.186
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	3.905.043	5.321.942
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	14.124.043	80.631.565
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	14.124.043	80.631.565
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva četiri kvartala 2017. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Ukupni prihodi povećani su za 18,5% (zbog evidentiranja prihoda od otpisa obveza, ali najviše zbog povećanja prihoda od prodaje hotelskih usluga), dok su ukupni rashodi povećani za 15,4% (ponajprije zbog povećanja materijalnih troškova i troškova osoblja). Rezultat poslovanja je dobit u iznosu od 5.321.942 kn (36,3% više nego u istom razdoblju prošle godine).

EBITDA u ovom razdoblju je dobit u iznosu od 6.427.282 kn (40,0% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Razlog ovakvom povećanju dobiti je u značajnom povećanju prihoda od hotelskih usluga, ali i u evidentiranju značajnih prihoda od otpisa obveza, iako su i poslovni rashodi povećani za 17,2%.

Važno je napomenuti da su izvršene promjene na kapitalu matice vezano uz istodobno povećanje i smanjenje, sve temeljem donesenih odluka na skupštini društva 20. svibnja 2016., a koje su provedene 19.09.2017. godine kad su se za to stekli uvjeti (potpisana predstečajna nagodba na Trgovačkom sudu u Splitu 22.03.2017.). Ovime je matica u cijelosti pokrila prenesene gubitke iz prethodnih godina, te evidentirala kapitalne rezerve (detaljan opis ovih promjena dan je ranije u izvještaju, točka 1d. – Opis stanja i poslovanja društva).

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. Nakon dužeg perioda prekida radi poreznog nadzora, konačno se u veljači 2016. nastavilo s postupkom matici te se krajem svibnja 2016. održalo ročište na kojem je prihvaćen plan financijskog restrukturiranja. Predstečajna nagodba potpisana je na ročištu na Trgovačkom sudu u Splitu 22. ožujka 2017. koja je postala pravomoćna 7. travnja 2017. Nagodbom je dogovoren otpis 60% utvrđenih tražbina, grace period od godinu dana radi podmirivanja prioritetnih tražbina (koje su u trenutku pisanja ovog izvještaja u cijelosti podmirene) te otplata 40% utvrđenih tražbina kroz sljedećih 6 godina.

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2017. 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