

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

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 30.06.2018.

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 DVA KVARTALA 2018. 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 DVA KVARTALA 2018. 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 DVA KVARTALA 2018. 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 30.06.2018. 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 gubitci u iznosu od 66.548.735 kn, čime bi temeljni kapital bio smanjen sa tadašnjih 94.043.110 kn na 27.494.375 kn, no 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 predstavljala je grace period u kojem je predviđeno podmirivanje prioritetnih tražbina (mirovinski doprinos, porez i pririz na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je u cijelosti podmireno. U tijeku je druga godina predstečajne nagodbe, no do trenutka pisanja ovog izvještaja još se nije započelo s plaćanjem obveza iz nagodbe, jer se planira početi s otplatom tijekom kolovoza.

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 sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna bruto 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 matrica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najмова su povećane 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 7.875 tis. kuna godišnje bruto).

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 30.06.2018. 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 dva kvartala 2018. godine **ukupni prihod** iznosi 7.172.108 kn, što je 26,4% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje rezultat je prošlogodišnjeg evidentiranja otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe, kao i zbog značajnog većih prošlogodišnjih financijskih prihoda od pozitivnih tečajnih razlika u odnosu na ovogodišnje.
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 84,1% ukupnih prihoda, odnosno 6.031.079 kn (10,1%, odnosno 550.754 kn više nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod od hotelskih usluga se realizirao većinom na inozemnom tržištu (4.940.997 kn odnosno 81,9% ukupnih hotelskih usluga).
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 1.141.029 kn, a odnose se većinom na prihode praonice (122.438 kn), financijske prihode (765.590 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (153.078 kn), prihode od neiskorištenih ležajeva (53.989 kn), prihode od naplate štete (18.480 kn) i sl.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 5.748.110 kn (33,1% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod odvjetačkih usluga, troškova održavanja i troškova najma (posebno opreme za praonicu). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je visokih 80,2%, ali treba uzeti u obzir sezonski karakter poslovanja te se očekuje smanjenje udjela do kraja godine.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 3.812.364 kn (4,9% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje ovih troškova je rezultat uobičajenog godišnjeg povećanja osnovice za obračun plaća. Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 59,5%, ali se i ovdje očekuje smanjenje tijekom godine s obzirom na sezonski karakter poslovanja. Na kraju promatranog razdoblja grupa je zapošljavala 155 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 50.322 kn (72,6% više nego prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 4.043.802 kn (prošle godine zabilježena je dobit u iznosu od 360.638 kn). Zbog sezonskog karaktera poslovanja uobičajeno je da se za ovo razdoblje poslovanja realizira gubitak. Prošla godina je bila izuzetak zbog već

spomenutih visokih prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe, te zbog visokih financijskih prihoda (pozitivne tečajne razlike).

- **EBITDA** u prva dva kvartala 2018. godine je **gubitak** u iznosu od 4.040.104 kn (326,6% odnosno 3.092.975 kn veći gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Za promatrani period je uobičajeno da se evidentira gubitak. Iako su povećani prihodi od prodaje (za 12,2%), značajno su povećani i poslovni rashodi, posebno troškovi odvjetničkih usluga i investicijskog održavanja, te uz prošlogodišnje evidentiranje prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe došlo je do značajnog povećanja gubitka.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 94.383 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 378.531 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 521.388 kn troškova, uglavnom za marketinške usluge. Sa 30.06.2018. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 3.277.745 kn za usluge i kamate, odnosno 6.873.282 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 32.503.350 kn (od čega većinskom vlasniku Port Investment Ltd. 29.439.952 kn dugoročnih kamata).

2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA DVA KVARTALA 2018. GODINE

2a. Bilanca na 30.06.2018.

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	122.612.249	122.030.717
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.868	24.719
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.868	24.719
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	122.604.381	122.005.998
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	113.480.831	112.784.064
3. Postrojenja i oprema	013	605.819	683.015
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.127	99.815
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	200.221	221.721
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	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	14.200.328	19.728.715
I. ZALIHE (036 do 042)	035	401.358	679.431
1. Sirovine i materijal	036	331.391	656.844
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	69.967	22.587
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.775.989	8.766.042
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.644.700	3.277.745
2. Potraživanja od kupaca	045	1.189.154	3.652.802
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	108.728	134.248
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	392.505	1.081.462
6. Ostala potraživanja	049	440.902	619.785
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	6.574.751	7.524.669
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	6.494.751	6.873.282
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	651.387
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.448.230	2.758.573
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	20.400	21.445
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	136.832.977	141.780.877
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	84.768.090	80.724.288
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	74.620.310	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	064	14.059.645	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	-13.385.186	-3.926.719
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	13.385.186	3.926.719
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	9.458.467	-4.043.802
1. Dobit poslovne godine	076	9.458.467	
2. Gubitak poslovne godine	077		4.043.802
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	35.041.096	33.588.362
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	31.121.235	30.586.375
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	92.635	100.899
4. Obveze za predujmove	087	25.301	
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.182.419	727.562
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	2.619.506	2.173.526
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	9.826.586	20.280.713
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.803.592	1.916.975
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	16.196	
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	88.690	6.528.520
5. Obveze prema dobavljačima	098	891.727	2.964.955
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	390.985	760.769
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.570.586	8.097.629
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	64.810	11.865
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.197.205	7.187.514
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	136.832.977	141.780.877
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	84.768.090	80.724.288
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	7.661.280	6.956.592	6.406.518	5.881.800
1. Prihodi od prodaje	112	5.627.770	4.930.694	6.313.194	5.806.957
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.033.510	2.025.898	93.324	74.843
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	9.354.408	6.411.850	11.165.588	7.879.869
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	4.319.837	3.275.258	5.748.110	4.636.599
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.275.137	1.914.953	2.395.205	2.213.500
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	2.044.700	1.360.305	3.352.905	2.423.099
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	3.634.465	2.293.279	3.812.364	2.510.348
a) Neto plaće i nadnice	121	2.377.644	1.517.542	2.488.214	1.652.960
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	773.303	469.582	828.081	528.808
c) Doprinosi na plaće	123	483.518	306.155	496.069	328.580
4. Amortizacija	124	745.999	373.381	718.966	361.641
5. Ostali troškovi	125	652.446	468.271	661.137	369.604
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128				
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	1.661	1.661	225.011	1.677
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.082.918	473.589	765.590	310.540
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	1.956.932	439.096	659.110	267.227
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	125.986	34.493	106.480	43.313
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	29.152	13.533	50.322	10.827
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	29.152	13.533	50.277	10.782
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			45	45
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	9.744.198	7.430.181	7.172.108	6.192.340
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	9.383.560	6.425.383	11.215.910	7.890.696
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	360.638	1.004.798	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	4.043.802	1.698.356
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148- 151)	152	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	360.638	1.004.798	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	4.043.802	1.698.356

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
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	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
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	360.638	1.004.798	-4.043.802	-1.698.356
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	360.638	-4.043.802
2. Amortizacija	002	745.999	718.966
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	3.317.050	10.470.323
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	2.423.817	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	6.847.504	7.145.487
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	2.254.691	3.991.118
3. Povećanje zaliha	010	435.582	278.073
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	1.828.536	1.470.689
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	4.518.809	5.739.880
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	2.328.695	1.405.607
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		20
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	20
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	894.779	137.434
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	221.068	949.918
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	1.115.847	1.087.352
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	1.115.847	1.087.332
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		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	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	7.644	7.932
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	7.644	7.932
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	7.644	7.932
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	1.205.204	310.343
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.928.969	2.448.230
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	1.205.204	310.343
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	3.134.173	2.758.573

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	-79.933.921	-3.926.719
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	360.638	-4.043.802
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	14.484.681	80.724.288
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	14.484.681	80.724.288
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva dva kvartala 2018. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Ukupni prihodi smanjeni su za 26,4% (zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe te zbog značajno većih prošlogodišnjih prihoda od pozitivnih tečajnih razlika), dok su ukupni rashodi povećani za 19,5% (ponajprije zbog evidentiranja troškova naknadnih reklamacija, kao i zbog značajnog povećanja troškova odvjetničkih usluga i investicijskog održavanja). Važno je napomenuti da su prihodi od prodaje usluga, posebno hotelskih usluga, povećani za 12,2%. Rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 4.043.802 kn (prošle godine zabilježena je dobit u iznosu od 360.638 kn).

EBITDA u ovom razdoblju je gubitak u iznosu od 4.040.104 kn (326,6% odnosno 3.092.975 kn veći gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Unatoč povećanju prihoda od prodaje za 12,2%, zbog gore spomenutog povećanja troškova te zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od otpisa obveza, došli je do značajnog povećanja gubitka u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

Društvo se još uvijek bori s problemom likvidnosti, ali svakako treba spomenuti da je u svrhu rješavanja problema nelikvidnosti otvoren postupak predstečajne nagodbe svima trima društvima u grupaciji (u travnju 2013.) te je za oba društva kćeri prihvaćen predloženi plan financijskog restrukturiranja 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 cijelosti podmirene) te otplata 40% utvrđenih tražbina kroz sljedećih 6 godina. Sukladno prihvaćenoj predstečajnoj nagodbi, u prvom kvartalu 2018. godine prenesene su obveze, koje dospijevaju istekom druge godine nagodbe, sa dugoročnih pozicija na kratkoročne.

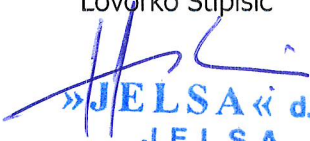
3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 30.06.2018. 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