

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

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 30.09.2018.

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 KERÉKES, LOVORKO STIPIŠIĆ
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA TRI 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 TRI 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 TRI 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 30.09.2018. 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 Izmijsenjenim 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 Izmijsenjenom 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 Izmijsenjenom 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 prerez 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, s obzirom da tražbine koje dospijevaju u drugoj godini predstečajne nagodbe treba podmiriti do 22. ožujka 2019.

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 podmiriti 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 podmiriti veće iznose najamnina (povećanje sa 2.700 tis. kuna na 7.500 tis. kuna godišnje bruto).

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.

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 30.09.2018. godine.

Dana 19. rujna 2017. godine provedene su odluke skupštine o pojednostavljenom smanjenju kapitala radi pokrića 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.

Većinski vlasnik društva, Port Investment Company Ltd., je dana 07. lipnja 2018. godine otkupilo 67.279 dionica društva od CERP-a u postupku javnog nadmetanja, te je time povećalo svoj udio sa 82,0% na 82,9%. SKDD je proveo ovaj otkup dionica 19. srpnja 2018. godine.

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.	6.185.837	82,90	Osnovni račun	ST.PETER PORT, GUERNSEY
2. AQUAMARINE D.O.O.	1.233.374	16,53	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	0,57	-	
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 tri kvartala 2018. godine **ukupni prihod** iznosi 28.287.599 kn, što je 2,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje rezultat je prošlogodišnjeg evidentiranja otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe matice (1.916.643 kn).
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 93,9% ukupnih prihoda, odnosno 26.570.249 kn (3,7%, odnosno 951.593 kn više nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod od hotelskih usluga se realizirao većinom na inozemnom tržištu (22.545.258 kn odnosno 84,9% ukupnih hotelskih usluga).
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 1.717.350 kn, a odnose se većinom na prihode praonice (432.592 kn), financijske prihode (601.821 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (248.098 kn), prihode od neiskorištenih ležajeva (283.911 kn), prihode od naplate štete (18.480 kn) i sl.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 13.090.563 kn (17,1% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod odvjetničkih usluga, troškova održavanja i troškova najma (posebno opreme za praonicu). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je visokih 47,3%.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 7.063.805 kn (10,4% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje ovih troškova je rezultat uobičajenog godišnjeg povećanja osnovice za obračun plaća, kao i većeg broja sezonskih radnika. Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 25,5%. Na kraju promatranog razdoblja grupa je zapošljavala 152 djelatnika.

- **Financijski rashodi** iznose 66.318 kn (13,0% manje nego prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 5.659.847 kn (31,8% manja dobit nego prošle godine). Prošle godine evidentirana je veća dobit zbog već spomenutih visokih prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe. Osim toga, smanjenje dobiti rezultat je i značajnog povećanja materijalnih troškova (za 1.913.478 kn).
- **EBITDA** u prva tri kvartala 2018. godine je **dobit** u iznosu od 6.209.347 kn (31,1% odnosno 2.806.192 kn manja dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Iako su povećani prihodi od prodaje (za 4,1%), značajno su povećani i poslovni rashodi, posebno troškovi odvjjetničkih usluga i investicijskog održavanja, te uz prošlogodišnje evidentiranje prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe došlo je do značajnog smanjenja dobiti.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 130.360 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 502.412 kn novih pozajmica povezanim društvima, te je primljeno 1.499.269 kn zajmova od povezanih društava. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 637.841 kn troškova, uglavnom za marketinške usluge. Sa 30.09.2018. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.780.639 kn za usluge i kamate, odnosno 6.997.163 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 33.020.316 kn (od čega većinskom vlasniku Port Investment ltd. 28.444.695 kn dugoročnih kamata).

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

2a. Bilanca na 30.09.2018.

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	121.687.716
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.868	31.328
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.868	31.328
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	121.656.388
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	113.480.831	112.429.905
3. Postrojenja i oprema	013	605.819	687.722
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.127	99.657
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	22.944.235
I. ZALIHE (036 do 042)	035	401.358	525.191
1. Sirovine i materijal	036	331.391	502.604
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	9.460.321
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.644.700	2.780.639
2. Potraživanja od kupaca	045	1.189.154	5.235.829
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	108.728	132.051
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	392.505	735.928
6. Ostala potraživanja	049	440.902	575.874
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	6.574.751	10.167.243
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	6.494.751	6.997.163
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	3.170.080
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.448.230	2.791.480
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	20.400	88.985
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	136.832.977	144.720.936
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	84.768.090	90.427.937
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	5.659.847
1. Dobit poslovne godine	076	9.458.467	5.659.847
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	35.041.096	32.589.053
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	31.121.235	29.591.118
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	92.635	96.848
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	2.173.525
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	9.826.586	14.516.079
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.803.592	3.429.198
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	113.449
5. Obveze prema dobavljačima	098	891.727	2.851.922
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	390.985	787.409
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.570.586	7.318.310
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	64.810	15.791
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.197.205	7.187.867
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	136.832.977	144.720.936
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	90.427.937
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	28.528.812	20.867.532	27.685.778	21.279.260
1. Prihodi od prodaje	112	26.244.002	20.616.232	27.324.838	21.011.644
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.284.810	251.300	360.940	267.616
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	20.632.151	11.277.743	22.561.434	11.395.846
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	11.177.085	6.857.248	13.090.563	7.342.453
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.551.644	4.276.507	7.084.903	4.689.698
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.625.441	2.580.741	6.005.660	2.652.755
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	6.887.733	3.253.268	7.063.805	3.251.441
a) Neto plaće i nadnice	121	4.603.875	2.226.231	4.632.182	2.143.968
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.395.770	622.467	1.513.317	685.236
c) Doprinosi na plaće	123	888.088	404.570	918.306	422.237
4. Amortizacija	124	1.118.878	372.879	1.085.003	366.037
5. Ostali troškovi	125	1.431.439	778.993	1.067.818	406.681
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	17.016	15.355	254.245	29.234
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	481.109	67.877	601.821	48.890
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	400.152	49.813	508.254	35.977
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	80.957	18.064	93.567	12.913
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	76.254	47.102	66.318	16.078
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			3.164	3.164
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	76.254	47.102	63.072	12.877
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141			82	37
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	29.009.921	20.935.409	28.287.599	21.328.150
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	20.708.405	11.324.845	22.627.752	11.411.924
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148- 151)	152	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
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	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
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	8.301.516	9.610.564	5.659.847	9.916.226
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	8.301.516	5.659.847
2. Amortizacija	002	1.118.878	1.085.003
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		4.705.689
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	2.769.983	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	12.190.377	11.450.539
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	3.894.445	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	3.716.519	4.752.917
3. Povećanje zaliha	010	210.756	123.833
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	356.014	2.465.594
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	8.177.734	7.342.344
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	4.012.643	4.108.195
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	1.155.224	160.470
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	331.067	3.592.492
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	1.486.291	3.752.962
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	1.486.291	3.752.962
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	11.445	11.983
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	37.715	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	49.160	11.983
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	49.160	11.983
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	2.477.192	343.250
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	2.477.192	343.250
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.406.161	2.791.480

2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	74.620.310	74.620.310
2. Kapitalne rezerve	002	14.059.645	14.059.645
3. Rezerve iz dobiti	003	14.854	14.854
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-13.385.186	-3.926.719
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	8.301.516	5.659.847
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	83.611.139	90.427.937
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	83.611.139	90.427.937
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

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

Ukupni prihodi smanjeni su za 2,5% (zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe), dok su ukupni rashodi povećani za 9,3% (ponajprije zbog evidentiranja troškova naknadnih reklamacija, kao i zbog značajnog povećanja troškova odvetničkih usluga i investicijskog održavanja). Važno je napomenuti da su prihodi od prodaje usluga, posebno hotelskih usluga, povećani za 4,1%. Rezultat poslovanja je dobit u iznosu od 5.659.847 kn (31,8% manja dobit nego prošle godine).

EBITDA u ovom razdoblju je dobit u iznosu od 6.209.347 kn (31,1% odnosno 2.806.192 kn manja dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Unatoč povećanju prihoda od prodaje za 4,1%, 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. U trenutku pisanja ovog izvještaja još nije započeto s otplatom obveza iz druge godine predstečajne nagodbe.

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 30.09.2018. 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