

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

---

**NEKONSOLIDIRANO 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 KEREKES, 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. Investicije i ostali radovi**
- 1c. Opis stanja i poslovanja Društva**
- 1d. Vlasnička struktura**
- 1e. Obavijesti o zaštiti okoliša**
- 1f. Izloženost rizicima**
- 1g. Komentar financijskih izvještaja**

### **2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 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.

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. Investicije i ostali radovi**

Društvo u ovom razdoblju ne bilježi značajne nove investicije u hotelske kapacitete, već se obavljaju samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu, te zamjena dotrajale opreme.

### **1c. Opis stanja i poslovanja Društva**

Tijekom 2017. godine došlo je do značajnih promjena vezanih za temeljni kapital, odnosno vlasničku strukturu društva, 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 Izmišljenim 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 Izmišljenom 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 što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. 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 07. travnja 2017. Prva godina predstečajne nagodbe predstavljala je 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 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.

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 matica 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 7.500 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.

## **1d. 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	-	
<b>Ukupno:</b>	<b>7.462.031</b>	<b>100%</b>		

#### **1e. Obavijest o zaštiti okoliša**

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

#### **1f. Izloženost rizicima**

##### Valutni rizik

Društvo, odnosno Jelsa d.d. - Grupa, većinu prihoda ostvaruje na inozemnom tržištu, te je izloženo valutnom riziku. Cijene smještajnih usluga vezane su za strane valute, pretežno euro, te promjena vrijednosti valute može značajno utjecati na rezultate poslovanja.

##### 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.

#### **1g. Komentar financijskih izvještaja**

- U prva tri kvartala 2018. godine **ukupni prihod** iznosi 6.486.178 kn, što je 34,7% više nego u istom razdoblju prošle godine prvenstveno zbog povećanja prihoda od najma od

društava kćeri (za 3.472.300 kn). Rezultat ovog povećanja prihoda od najma donekle je smanjen prošlogodišnjim prihodima od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe (1.916.643 kn).

Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 85,2% ukupnih prihoda, odnosno 91,8% prihoda od prodaje (5.524.410 kn, što je 176,3% više nego prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora. Do povećanja prihoda od najma došlo je zbog povećanja cijena najma društvima kćerima, kao i zbog sklapanja novih ugovora o zakupu poslovnih prostora.

Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 961.768 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (470.253 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice), na prihod od usluga praonice (432.592 kn), prihode od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (56.771 kn), te na prihode od odšteta (2.113 kn).

- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 2.352.097 kn (139,2% više nego u istom razdoblju prošle godine). Razlog povećanja je prije svega u povećanju troškova intelektualnih usluga, posebno odvjetničkih usluga (za 969.093 kn), ali i u povećanju troškova najma opreme za praonicu (za 47,3%) i posebno troškova investicijskog održavanja (za 43,7%). Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 39,1% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.121.791 kn (24,9% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi su povećani zbog većeg broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje 2017 (veći broj sezonskih radnika kroz siječanj i veljaču 2018) te zbog zaposlenja savjetnika uprave. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 17 djelatnika (prošle godine 15).
- **Financijski rashodi** iznose 37.917 kn, što se odnosi na redovne i zatezne kamate i negativne tečajne razlike.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 1.688.508 kn (6,7% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Iako je došlo do značajnog povećanja prihoda od najma zbog povećanja cijena najamnina društvima kćerima, značajno su povećani i ukupni rashodi (za 48,4%) te je time dobit povećana tek za 106.041 kn.
- **EBITDA** u prva tri kvartala 2018. godine je **dobit** u iznosu od 2.341.175 kn (3,1% odnosno 76.081 kn manja dobit nego prošle godine). Iako je došlo do povećanja poslovnih prihoda za 33,8%, odnosno za 1.520.655 kn, ipak je evidentirana manja dobit zbog već spomenutog povećanja materijalnih troškova, posebno odvjetničkih usluga i investicijskog održavanja, kao i zbog prošlogodišnjeg prihoda od otpisa obveza.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 6.720.964 kn prometa, iz čega je generirano 5.376.771 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 6.517.397 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 410.735 kn. Osim toga, Društva kćeri su predujmili najam hotela za ovu godinu u neto iznosu od 378.100 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 12.861 kn prihoda od kamata, kao i da je uzelo zajam od povezanog društva u iznosu od 1.499.269 kn iz kojeg je generirano 3.164 kn troška kamata.

## 2. 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
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>139.946.308</b>	<b>138.938.304</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	4.934	4.394
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	4.934	4.394
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>		
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	122.064.374	121.056.910
1. Zemljište	<b>011</b>	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	2.466.338	2.444.539
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	272.252	294.684
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	3.186	2.716
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>		
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	90.722	112.222
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>		
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>	111.014.493	109.985.366
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	17.877.000	17.877.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	17.877.000	17.877.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>4.564.508</b>	<b>7.472.889</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	46.920	46.920
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>		
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>		
4. Trgovačka roba	<b>039</b>		
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	4.665	4.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	2.413.919	2.691.843
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	1.413.822	1.636.787
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	221.098	267.440
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	96.131	97.029
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	303.466	303.466
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	379.402	387.121
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	2.080.000	4.725.080
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>	2.000.000	2.000.000

3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	80.000	2.725.080
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<b>058</b>	23.669	9.046
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>20.400</b>	<b>85.883</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>144.531.216</b>	<b>146.497.076</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>		
<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>94.229.406</b>	<b>95.917.914</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	74.620.310	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>	14.059.645	14.059.645
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	14.854	14.854
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	272.690	5.534.597
1. Zadržana dobit	<b>073</b>	272.690	5.534.597
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>		
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	5.261.907	1.688.508
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	5.261.907	1.688.508
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>		
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>34.948.461</b>	<b>32.492.205</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>	31.121.235	29.591.118
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>	25.301	
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>	1.182.419	727.562
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>	2.619.506	2.173.525
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>8.194.795</b>	<b>10.928.403</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	2.222.366	3.902.231
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	202.904	918.054
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	100.052	110.981
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	5.607.725	5.988.272
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	61.748	8.865
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>7.158.554</b>	<b>7.158.554</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>144.531.216</b>	<b>146.497.076</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>		



## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>4.495.270</b>	<b>1.765.527</b>	<b>6.015.925</b>	<b>3.797.155</b>
1. Prihodi od prodaje	112	2.476.318	1.666.895	6.013.774	3.797.155
2. Ostali poslovni prihodi	113	2.018.952	98.632	2.151	0
<b>II. POSLOVNI RASHODI</b>	<b>114</b>	<b>3.196.892</b>	<b>1.394.614</b>	<b>4.759.753</b>	<b>1.711.325</b>
<b>1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u</b>	<b>115</b>				
<b>2. Materijalni troškovi (117 do 119)</b>	<b>116</b>	<b>983.547</b>	<b>563.123</b>	<b>2.352.097</b>	<b>784.457</b>
a) Troškovi sirovina i materijala	117	264.581	182.955	453.740	294.968
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	718.966	380.168	1.898.357	489.489
<b>3. Troškovi osoblja (121 do 123)</b>	<b>120</b>	<b>898.042</b>	<b>393.634</b>	<b>1.121.791</b>	<b>484.639</b>
a) Neto plaće i nadnice	121	570.872	254.360	728.471	315.621
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	225.868	91.669	274.388	114.575
c) Doprinosi na plaće	123	101.302	47.605	118.932	54.443
<b>4. Amortizacija</b>	<b>124</b>	<b>1.118.878</b>	<b>372.879</b>	<b>1.085.003</b>	<b>366.037</b>
<b>5. Ostali troškovi</b>	<b>125</b>	<b>196.425</b>	<b>64.978</b>	<b>200.862</b>	<b>76.192</b>
<b>6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske)	128				
<b>7. Rezerviranja</b>	<b>129</b>				
<b>8. Ostali poslovni rashodi</b>	<b>130</b>				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>320.965</b>	<b>6.847</b>	<b>470.253</b>	<b>11.055</b>
<b>1. Kamate, teč. raz., dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima</b>	<b>132</b>	<b>277.315</b>	<b>6.543</b>	<b>397.213</b>	<b>6.537</b>
<b>2. Kamate, tečaj. raz., dividende, sl. prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama</b>	<b>133</b>	<b>43.650</b>	<b>304</b>	<b>73.040</b>	<b>4.518</b>
<b>3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa</b>	<b>134</b>				
<b>4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od</b>	<b>135</b>				
<b>5. Ostali financijski prihodi</b>	<b>136</b>				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>36.876</b>	<b>35.521</b>	<b>37.917</b>	<b>6.192</b>
<b>1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima</b>	<b>138</b>			<b>3.164</b>	<b>3.164</b>
<b>2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama</b>	<b>139</b>	<b>36.876</b>	<b>35.521</b>	<b>34.753</b>	<b>3.028</b>
<b>3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine</b>	<b>140</b>				
<b>4. Ostali financijski rashodi</b>	<b>141</b>				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>4.816.235</b>	<b>1.772.374</b>	<b>6.486.178</b>	<b>3.808.210</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>3.233.768</b>	<b>1.430.135</b>	<b>4.797.670</b>	<b>1.717.517</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>1.582.467</b>	<b>342.239</b>	<b>1.688.508</b>	<b>2.090.693</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	1.582.467	342.239	1.688.508	2.090.693
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-</b>	<b>152</b>	<b>1.582.467</b>	<b>342.239</b>	<b>1.688.508</b>	<b>2.090.693</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.582.467	342.239	1.688.508	2.090.693
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	0

## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Dobit prije poreza	001	1.582.467	1.688.508
2. Amortizacija	002	1.118.878	1.085.003
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		2.733.608
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	1.190.674	
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.474.977	
<b>I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)</b>	<b>007</b>	<b>5.366.996</b>	<b>5.507.119</b>
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	4.821.803	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		343.407
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	356.014	1.284.038
<b>II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)</b>	<b>012</b>	<b>5.177.817</b>	<b>1.627.445</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)</b>	<b>013</b>	<b>189.179</b>	<b>3.879.674</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)</b>	<b>020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	341.676	77.000
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		2.645.080
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)</b>	<b>024</b>	<b>341.676</b>	<b>2.722.080</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)</b>	<b>025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)</b>	<b>026</b>	<b>341.676</b>	<b>2.722.080</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)</b>	<b>030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	37.715	1.172.217
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)</b>	<b>036</b>	<b>37.715</b>	<b>1.172.217</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)</b>	<b>037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)</b>	<b>038</b>	<b>37.715</b>	<b>1.172.217</b>
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	190.212	14.623
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	205.251	23.669
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	190.212	14.623
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>044</b>	<b>15.039</b>	<b>9.046</b>

## 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	272.690	5.534.597
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.582.467	1.688.508
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>90.549.966</b>	<b>95.917.914</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2e. Bilješke uz financijske izvještaje

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

Poslovni prihodi Društva povećani su za 33,8%, dok su poslovni rashodi povećani za 48,9%, te je EBITDA dobit u iznosu od 2.341.175 kn (3,1% manja dobit nego prošle godine). Značajnije su povećani troškovi zaposlenih zbog povećanja broja zaposlenih (veći broj sezonaca u zimskim mjesecima, kao i zaposlenje savjetnika uprave), ali razlog ovakvog povećanja gubitka je u povećanim troškovima odvjetničkih usluga, najma opreme za praonicu kao i troškova održavanja. Društvo je početkom 2018. godine povećalo cijene najma, uzimajući u obzir mogućnosti svojih Društava kćeri, kao i objektivnih okolnosti poslovanja. Time su prihodi od prodaje u prva tri kvartala 2018. povećani za 3.537.456 kn odnosno 142,9%.

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je dobit (1.688.508 kn).

Društvo se još uvijek bori s problemom likvidnosti, ali svakako treba spomenuti da je Društvo 22. ožujka 2017. godine sklopilo predstečajnu nagodbu na Trgovačkom sudu u Splitu, koja je postala pravomoćna 07. travnja 2017. Nagodbom je dogovoren otpis 60% utvrđenih tražbina, grace period od godinu dana radi podmirivanja prioriternih tražbina (koje su u cijelosti podmirene) te otplata 40% utvrđenih tražbina kroz sljedećih 6 godina. U prvom kvartalu 2018. evidentiran je prijenos obveza sa dugoročnih pozicija na kratkoročne, a koje se odnose na drugu godinu predstečajne nagodbe. U trenutku pisanja ovog izvještaja još nije započeto s otplatom obveza iz druge godine predstečajne nagodbe.

### 3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

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 primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

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

Član uprave  
Lovorko Stipišić  
  
JELSA « d.d.  
JELSA 1