

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

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2018.

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 ČETIRI 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 ČETIRI 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 ČETIRI 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 31.12.2018. 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 Izmištenog 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. Oba društva kćeri su sukladno planovima financijskog restrukturiranja izvršila sve obveze po sklopljenim predstečajnim nagodbama čime se smatra da su postupci restrukturiranja okončani.

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 13. srpnja 2017. Prva godina predstečajne nagodbe predstavljala je grace period u kojem je predviđeno podmirivanje prioritetnih 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, te se u trenutku pisanja ovog izvještaja 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 kćeri su podmirila stare obveze prema

Poreznoj upravi temeljem sklopljenih predstečajnih nagodbi, a matica će ih također podmiriti kroz postupak predstečajne nagodbe.

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).

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2018. 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.

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 četiri kvartala 2018. godine **ukupni prihod** iznosi 30.007.541 kn, što je 14,0% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje rezultat je prošlogodišnjeg evidentiranja otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe matice (6.124.276 kn).
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 93,9% ukupnih prihoda, odnosno 27.115.075 kn (3,6%, odnosno 931.585 kn više nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod od hotelskih usluga se realizirao većinom na inozemnom tržištu (22.872.822 kn odnosno 84,4% ukupnih hotelskih usluga).
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 2.892.466 kn, a odnose se većinom na prihode praonice (756.200 kn), financijske prihode (860.690 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (303.065 kn), prihode od neiskorištenih ležajeva (294.813 kn), prihode od time-share usluga (358.348 kn) i sl.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 14.533.904 kn (13,6% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod odvjatničkih usluga, troškova pogonskog goriva za praonicu i troškova najma (posebno opreme za praonicu). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je visokih 48,4%.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 9.553.267 kn (5,7% 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 32,8%. Na kraju promatranog razdoblja grupa je zapošljavala 67 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 181.322 kn (36,2% više nego prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 2.023.144 kn (78,6% 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 1.742.208 kn).

- **EBITDA** u prva četiri kvartala 2018. godine je **dobit** u iznosu od 2.851.640 kn (73,2% odnosno 7.779.711 kn manja dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Iako su povećani prihodi od prodaje (za 3,6%), značajno su povećani i poslovni rashodi, posebno troškovi odvetničkih usluga, te uz prošlogodišnje evidentiranje prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe došlo je do značajnog smanjenja dobiti.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 205.113 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 4.459.191 kn novih pozajmica povezanim društvima, te je primljeno 2.574.027 kn zajmova od povezanih društava. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 776.623 kn troškova, uglavnom za marketinške usluge. Sa 31.12.2018. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.848.743 kn za usluge i kamate, odnosno 10.953.042 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 33.717.337 kn (od čega većinskom vlasniku Port Investment ltd. 28.049.141 kn dugoročnih kamata).

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

2a. Bilanca na 31.12.2018.

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	121.194.726
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.868	30.648
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.868	30.648
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	121.164.078
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	113.480.831	112.075.747
3. Postrojenja i oprema	013	605.819	649.189
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	100.127	76.897
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	200.221	144.862
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	17.708.299
I. ZALIHE (036 do 042)	035	401.358	377.993
1. Sirovine i materijal	036	331.391	353.116
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	69.967	24.877
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.775.989	4.805.702
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.644.700	2.848.743
2. Potraživanja od kupaca	045	1.189.154	720.386
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	108.728	124.225
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	392.505	449.811
6. Ostala potraživanja	049	440.902	662.537
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	6.574.751	11.892.442
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	6.494.751	10.953.042
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	939.400
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	2.448.230	632.162
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	20.400	106.509
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	136.832.977	139.009.534
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	84.768.090	86.791.234
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	2.023.144
1. Dobit poslovne godine	076	9.458.467	2.023.144
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	32.215.508
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084	31.121.235	29.238.729
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	92.635	75.691
4. Obveze za predujmove	087	25.301	
5. Obveze prema dobavljačima	088	1.182.419	727.563
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	13.253.594
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	1.803.592	4.478.608
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	16.196	17.034
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	88.690	548.127
5. Obveze prema dobavljačima	098	891.727	1.196.744
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	390.985	446.821
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	6.570.586	6.554.754
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	64.810	11.506
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.197.205	6.749.198
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	136.832.977	139.009.534
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	86.791.234
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	34.291.710	5.762.898	29.146.851	1.461.073
1. Prihodi od prodaje	112	27.460.779	1.216.777	28.609.342	1.284.504
2. Ostali poslovni prihodi	113	6.830.931	4.546.121	537.509	176.569
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	25.224.372	5.246.839	27.803.075	5.241.641
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115				
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	12.791.696	1.614.611	14.533.904	1.443.341
a) Troškovi sirovina i materijala	117	6.929.269	377.625	7.445.837	360.934
b) Troškovi prodane robe	118				
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.862.427	1.236.986	7.088.067	1.082.407
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	9.038.916	2.151.183	9.553.267	2.489.462
a) Neto plaće i nadnice	121	5.992.085	1.388.210	6.249.989	1.617.807
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	1.874.675	478.905	2.059.923	546.606
c) Doprinosi na plaće	123	1.172.156	284.068	1.243.355	325.049
4. Amortizacija	124	1.564.013	445.135	1.507.864	422.861
5. Ostali troškovi	125	1.739.075	962.254	1.278.900	211.082
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0	631.127	631.127
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim finan. imovine)	128			631.127	631.127
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130	90.672	73.656	298.013	43.768
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	591.860	378.473	860.690	258.869
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	382.200	238.174	606.213	97.959
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	133	209.660	140.299	254.477	160.910
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135				
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	133.185	56.931	181.322	115.086
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	34.748	34.748	71.850	68.686
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i dr. osobama	139	98.287	22.033	90.672	27.600
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
4. Ostali financijski rashodi	141	150	150	18.800	18.800
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	34.883.570	6.141.371	30.007.541	1.719.942
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	25.357.557	5.303.770	27.984.397	5.356.727
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	9.526.013	837.601	2.023.144	-3.636.785
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	9.526.013	837.601	2.023.144	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	3.636.785
XII. POREZ NA DOBIT	151	67.546	67.546		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148- 151)	152	9.458.467	770.055	2.023.144	-3.636.785
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	9.458.467	770.055	2.023.144	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	3.636.785

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	9.458.467	3.252.233	2.023.144	-3.636.785
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	9.458.467	3.252.233	2.023.144	-3.636.785
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	9.458.467	3.252.233	2.023.144	-3.636.785
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	9.458.467	3.252.233	2.023.144	-3.636.785
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	9.526.013	2.023.144
2. Amortizacija	002	1.564.013	1.507.864
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		852.143
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	97.998	
5. Smanjenje zaliha	005		23.365
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	4.831.620	76.861
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	16.019.644	4.483.377
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	13.773.461	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		115.842
3. Povećanje zaliha	010	125.778	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	526.880	3.256.651
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	14.426.119	3.372.493
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	1.593.525	1.110.884
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		900
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	920
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	578.908	167.202
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	480.164	5.318.591
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	1.059.072	5.485.793
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	1.059.072	5.484.873
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		2.574.027
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	2.574.027
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033	15.192	16.106
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	15.192	16.106
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	2.557.921
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	15.192	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	519.261	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	1.816.068
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.928.969	2.448.230
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	519.261	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	1.816.068
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	2.448.230	632.162

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	9.458.467	2.023.144
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	84.768.090	86.791.234
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	84.768.090	86.791.234
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prva četiri kvartala 2018. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće. Od najznačajnijih promjena u 2018. godini treba spomenuti povećanje godišnjih cijena najamnina društvima kćeri sa 2.700 tis.kn na 7.500 tis.kn bruto.

Ukupni prihodi smanjeni su za 14,0% (zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od otpisa obveza temeljem sklopljene predstečajne nagodbe), dok su ukupni rashodi povećani za 10,4% (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 3,6%. Rezultat poslovanja je dobit u iznosu od 2.023.144 kn (78,6% manja dobit nego prošle godine).

EBITDA u ovom razdoblju je dobit u iznosu od 2.851.640 kn (73,2% odnosno 7.779.711 kn manja dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Unatoč povećanju prihoda od prodaje za 3,6%, zbog gore spomenutog povećanja troškova te zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od otpisa obveza, došli je do značajnog smanjenja dobiti 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 su oba društva kćeri uspješno okončala svoje predstečajne postupke. 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 13. srpnja 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 započeto je s otplatom obveza iz druge godine predstečajne nagodbe.

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2018. 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