

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

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.03.2019.

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
LEI OZNAKA: 7478000030KH7ROTAU91; MATIČNA DRŽAVA ČLANICA: REPUBLIKA HRVATSKA;
ISIN: HRJLSARA0007; OZNAKA DIONICE: JLSA-R-A, UVRŠTENNA NA REDOVITO TRŽIŠTE ZAGREBAČKE
BURZE (SERIJA JLSA-R-B NIJE UVRŠTENNA)

SADRŽAJ:

1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVOM KVARTALU 2019. 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 PRVI KVARTAL 2019. 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 PRVOM KVARTALU 2019. 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 31.03.2019. 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 treća godina predstečajne nagodbe, te su u trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene sve obveze iz nagodbe, osim obveza prema poreznoj upravi.

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 matrica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najмова su povećane od 2018. godine, s obzirom da su se stekli uvjeti da društva kćeri mogu podmirivati veće iznose najamnina (povećanje sa 2.700 tis. kuna na 7.500 tis. kuna godišnje bruto).

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.03.2019. 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 prvom kvartalu 2019. godine **ukupni prihod** iznosi 671.443 kn, što je 31,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Ovo smanjenje rezultat je prošlogodišnjeg evidentiranja pozitivnih tečajnih razlika na ino pozajmice.
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, ali s obzirom na sezonski karakter poslovanja prihod od tih usluga čini samo 48,1% ukupnih prihoda, odnosno 322.785 kn (0,4% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod od hotelskih usluga se realizirao većinom na inozemnom tržištu (319.856 kn odnosno 99,1% ukupnih hotelskih usluga).
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 348.658 kn, a odnose se većinom na prihode praonice (88.982 kn), financijske prihode (94.692 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice povezanim društvima), prihode od najma (68.020 kn), prihode od otpisa obveza (87.089 kn) i sl.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.149.625 kn (3,4% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje je zabilježeno ponajprije kod troškova nabave sitnog inventara. Ovi troškovi trenutno premašuju poslovne prihode, zbog sezonskog karaktera poslovanja.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.572.536 kn (20,8% 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. Ovi troškovi trenutno premašuju poslovne prihode, zbog sezonskog karaktera poslovanja. Na kraju promatranog razdoblja grupa je zapošljavala 80 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 80.924 kn (104,9% više nego prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 2.782.420 kn (15,1% veći gubitak nego prošle godine). Razlog povećanja gubitka je ponajprije u prošlogodišnjem evidentiranju pozitivnih tečajnih razlika po ino pozajmicama (ove godine evidentirane su negativne tečajne razlike).

- **EBITDA** u prvom kvartalu 2019. godine je **gubitak** u iznosu od 2.438.261 kn (1,5% odnosno 36.923 kn manji gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Iako su povećani poslovni rashodi, posebno materijalni troškovi i troškovi zaposlenih, više su povećani poslovni prihodi (za 9,9%), te je došlo do smanjenja gubitka.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 73.236 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 107.000 kn novih pozajmica povezanim društvima, te je primljeno 1.001.961 kn zajmova od povezanih društava. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 176.183 kn troškova, uglavnom za marketinške usluge. Sa 31.03.2019. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.925.401 kn za usluge i kamate, odnosno 11.060.042 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 34.345.305 kn (od čega većinskom vlasniku Port Investment ltd. 27.682.308 kn dugoročnih kamata).

2. KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVI KVARTAL 2019. GODINE

2a. Bilanca na 31.03.2019.

Naziv pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	121.163.811	120.778.243
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	30.493	4.034
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	4.212	4.034
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina	26.281	
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	121.133.318	120.774.209
1. Zemljište	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	112.075.747	111.729.288
3. Postrojenja i oprema	618.778	638.923
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	76.548	76.393
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi	144.862	112.222
8. Ostala materijalna imovina		
9. Ulaganje u nekretnine		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	0	0
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		
7. Ulaganja u vrijednosne papire		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično		
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela		
10. Ostala dugotrajna financijska imovina		
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		
3. Potraživanja od kupaca		
4. Ostala potraživanja		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	17.708.152	20.368.539
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	379.970	428.698
1. Sirovine i materijal	355.093	408.210

2. Proizvodnja u tijeku		
3. Gotovi proizvodi		
4. Trgovačka roba		
5. Predujmovi za zalihe	24.877	20.488
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	4.824.743	4.964.610
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	2.848.743	2.925.401
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		
3. Potraživanja od kupaca	753.974	768.420
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	119.170	119.762
5. Potraživanja od države i drugih institucija	673.120	741.141
6. Ostala potraživanja	429.736	409.886
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	11.892.442	12.782.742
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe		
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	10.953.042	11.060.042
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom		
7. Ulaganja u vrijednosne papire		
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	939.400	1.722.700
9. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	610.997	2.192.489
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	106.509	104.265
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	138.978.472	141.251.047
F) IZVANBILANČNI ZAPISI		
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	86.676.131	83.893.711
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	74.620.310	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	14.059.645	14.059.645
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	14.854	14.854
1. Zakonske rezerve		
2. Rezerve za vlastite dionice		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)		
4. Statutarne rezerve		
5. Ostale rezerve	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE		
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	-3.926.720	-2.018.678
1. Zadržana dobit		
2. Preneseni gubitak	3.926.720	2.018.678
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	1.908.042	-2.782.420
1. Dobit poslovne godine	1.908.042	
2. Gubitak poslovne godine		2.782.420

VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze		
2. Rezerviranja za porezne obveze		
3. Rezerviranja za započete sudske sporove		
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava		
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima		
6. Druga rezerviranja		
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	32.215.508	31.172.484
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	28.290.050	27.923.217
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	948.679	948.679
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično		
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	75.691	88.537
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima	727.562	482.484
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Ostale dugoročne obveze	2.173.526	1.729.567
11. Odgođena porezna obveza		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	13.317.471	19.408.382
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	651.147	643.827
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	3.826.358	4.829.582
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom		
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom		
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	17.034	
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
7. Obveze za predujmove	548.127	5.550.793
8. Obveze prema dobavljačima	1.195.997	1.010.813
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Obveze prema zaposlenicima	446.821	462.982
11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja	6.620.481	6.898.879
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
14. Ostale kratkoročne obveze	11.506	11.506
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	6.769.362	6.776.470
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	138.978.472	141.251.047
G) IZVANBILANČNI ZAPISI		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	524.718	524.718	576.751	576.751
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe				
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	506.237	506.237	483.089	483.089
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga				
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe				
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	18.481	18.481	93.662	93.662
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	3.357.227	3.357.227	3.372.939	3.372.939
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda				
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	1.111.511	1.111.511	1.149.625	1.149.625
a) Troškovi sirovina i materijala	181.705	181.705	278.682	278.682
b) Troškovi prodane robe				
c) Ostali vanjski troškovi	929.806	929.806	870.943	870.943
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	1.302.016	1.302.016	1.572.536	1.572.536
a) Neto plaće i nadnice	835.254	835.254	1.019.376	1.019.376
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	299.273	299.273	363.863	363.863
c) Doprinosi na plaće	167.489	167.489	189.297	189.297
4. Amortizacija	357.325	357.325	357.927	357.927
5. Ostali troškovi	291.533	291.533	256.532	256.532
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine				
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine				
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze				
b) Rezerviranja za porezne obveze				
c) Rezerviranja za započete sudske sporove				
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava				
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima				
f) Druga rezerviranja				
8. Ostali poslovni rashodi	294.842	294.842	36.319	36.319
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	455.050	455.050	94.692	94.692
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe				
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima				
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	48.127	48.127	73.236	73.236
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe				

5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	343.756	343.756		
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	2.066	2.066	8.109	8.109
7. Ostali prihodi s osnove kamata	1.389	1.389	13.087	13.087
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	59.712	59.712	260	260
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine				
10. Ostali financijski prihodi				
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	39.495	39.495	80.924	80.924
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe			30.307	30.307
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe			32.994	32.994
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	27.043	27.043	1.547	1.547
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	12.407	12.407	16.039	16.039
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)				
7. Ostali financijski rashodi	45	45	37	37
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM				
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA				
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM				
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA				
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	979.768	979.768	671.443	671.443
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	3.396.722	3.396.722	3.453.863	3.453.863
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
XII. POREZ NA DOBIT				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 200+201)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
1. Pripisana imateljima kapitala matice	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 204 do 211)	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine				

3. Dobit ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja				
8. Ostale nevladničke promjene kapitala				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 203-212)	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+213)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 216+217)	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
1. Pripisana imateljima kapitala matice	-2.416.954	-2.416.954	-2.782.420	-2.782.420
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu				

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	3	4
1. Dobit prije oporezivanja	-2.416.954	-2.782.420
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	-66.296	333.726
a) Amortizacija	357.325	357.927
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine		
d) Prihodi od kamata i dividendi	-51.582	-94.432
e) Rashodi od kamata	27.043	31.854
f) Rezerviranja		
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	-399.082	38.377
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	-2.483.250	-2.448.694
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	3.791.451	4.340.444
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	4.572.410	6.090.911
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	23.829	-139.867
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	-7.561	-48.728
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-797.227	-1.561.872
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	1.308.201	1.891.750
4. Novčani izdaci za kamate	-25.331	-395.830
5. Plaćeni porez na dobit		-16.902
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	1.282.870	1.479.018
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od kamata		
4. Novčani primici od dividendi		
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga		
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-56.364	-4.999
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-616.492	-890.300
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	-672.856	-895.299
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	-672.856	-895.299

1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata		
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi		1.001.961
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	0	1.001.961
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata		
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi		
3. Novčani izdaci za financijski najam	-3.944	-4.188
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	-3.944	-4.188
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	-3.944	997.773
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima		
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	606.070	1.581.492
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	2.448.230	610.997
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	3.054.300	2.192.489

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	-3.926.719	-2.018.678
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-2.416.954	-2.782.420
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	82.351.136	83.893.711
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	82.351.136	83.893.711
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Bilješke uz financijske izvještaje

U prvom kvartalu 2019. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Ukupni prihodi smanjeni su za 31,5% (zbog prošlogodišnjeg evidentiranja prihoda od pozitivnih tečajnih razlika), dok su ukupni rashodi povećani za 1,7% (zbog povećanja materijalnih troškova i troškova zaposlenih). Rezultat poslovanja je gubitak u iznosu od 2.782.420 kn (15,1% veći gubitak nego prošle godine).

EBITDA u ovom razdoblju je gubitak u iznosu od 2.438.261 kn (1,5% odnosno 36.923 kn manji gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Iako su povećani poslovni rashodi, posebno materijalni troškovi i troškovi zaposlenih, više su povećani poslovni prihodi (za 9,9%), te je došlo do smanjenja gubitka.

Grupa 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 je Društvo 22. ožujka 2017. godine sklopilo predstečajnu nagodbu na Trgovačkom sudu u Splitu, koja je postala pravomoćna 13. srpnja 2017. (detaljan opis na stranicama 3 i 4 ovog izvještaja). U prvom kvartalu 2019. evidentiran je prijenos obveza sa dugoročnih pozicija na kratkoročne, a koje se odnose na treću godinu predstečajne nagodbe. U trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene su sve obveze sukladno nagodbi, osim obveza prema poreznoj upravi.

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.03.2019. 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.

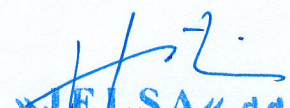
Voditelj računovodstva

Sandra Bilan



Član uprave

Lovorko Stipišić



»JELSA« d.d.
JELSA 1