

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

---

**NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE**  
**ZA RAZDOBLJE**  
**OD 01.01. DO 31.12.2019.**

---

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 KERÉKES, LOVORKO STIPIŠIĆ  
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY  
LEI OZNAKA: 7478000030KH7ROTAU91; MATIČNA DRŽAVA ČLANICA: REPUBLIKA HRVATSKA;  
ISIN: HRJLSARA0007; OZNAKA DIONICE: JLSA-R-A, UVRŠTENA NA REDOVITO TRŽIŠTE ZAGREBAČKE  
BURZE (SERIJA JLSA-R-B NIJE UVRŠTENA)

---

## **SADRŽAJ:**

### **1. MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U PRVA ČETIRI KVARTALA 2019. 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 ČETIRI KVARTALA 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 PRVA ČETIRI KVARTALA 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.

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: ANIS REVIZIJA d.o.o. Zagreb.

## **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, 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%.

Dana 13. svibnja 2019. sklopljen je Ugovor o prodaji i prijenosu dionica Jelse d.d. između tadašnjeg većinskog vlasnika Port Investment Company Ltd. i Adriatic Islands Group d.d., kojim je Adriatic Islands Group d.d. postao novi većinski vlasnik društva Jelsa d.d. s udjelom od 82,9% vlasništva. Ovaj prijenos je proveden u SKDD d.d. 01. lipnja 2019.

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 17. srpnja 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 treća godina predstečajne nagodbe, te su u trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene sve obveze iz druge godine nagodbe, dok se s plaćanjem obveza iz treće godine u ovom trenutku još nije započelo.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima sa 9.750 tis. kuna bruto 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 najmova 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 je rasteretila društva kćeri te im je omogućeno da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

#### **1d. Vlasnička struktura**

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2019. 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.

Tadašnji 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.

Dana 13. svibnja 2019. godine potpisan je Ugovor o prodaji i prijenosu dionica trgovačkog društva Jelsa d.d. između tadašnjeg većinskog vlasnika Port Investment Company Ltd. i Adriatic Islands Group d.d., kojim je Adriatic Islands Group d.d. postao novi većinski vlasnik s udjelom od 82,9%. Ovaj prijenos dionica evidentiran je u SKDD d.d. 01. lipnja 2019.

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. ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d.	6.185.837	82,90	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
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 četiri kvartala 2019. godine **ukupni prihod** iznosi 8.073.373 kn, što je 0,3% manje nego u istom razdoblju prošle godine.  
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 74,3% ukupnih prihoda, odnosno 77,5% poslovnih prihoda.. Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora.  
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 981.492 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (2.073.373 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike i kamate na pozajmice), na prihod od usluga praonice (950.639 kn), na prihode od naknada ta time-share ugovore (359.556 kn), te na otpise obveza prema dobavljačima (83.889 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 2.281.070 kn (19,9% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Došlo je do značajnog smanjenja troškova investicijskog održavanja i odvjjetničkih usluga. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 29,5% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.725.742 kn (13,6% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi su povećani zbog većeg broja zaposlenih u odnosu na isto razdoblje 2018 (veći broj sezonskih radnika, kao i zapošljavanje savjetnika uprave u ožujku 2018.) te također zbog povećanja osnovice za obračun plaća. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 14 djelatnika (prošle godine također 14). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 22,3%.
- **Financijski rashodi** iznose 251.711 kn (94,6% više nego u istom razdoblju prošle godine), što se većinom odnosi na redovne kamate na pozajmice od povezanih društava.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 2.052.758 kn (6,6% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine). Razlog ovakvog rezultata leži prvenstveno u većem poslovnom prihodu (za 3,7%) te smanjenju poslovnih rashoda za 4,5%.
- **EBITDA** u prva četiri kvartala 2019. godine je **dobit** u iznosu od 3.423.349 kn (19,3% veća nego u istom razdoblju prošle godine). Rezultat je to povećanja poslovnih prihoda i smanjenja poslovnih rashoda, posebno troškova investicijskog održavanja i odvjjetničkih usluga.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 6.065.158 kn prihoda, ne računajući financijske prihode, iz čega je generirano 6.000.000 kn prihoda najma od društava kćeri, a ostalo prihoda od prefakturiranih usluga telefona. Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 7.578.992 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 9.298 kn. Osim toga, Društva kćeri su predujmili najam hotela za ovu godinu u neto iznosu od 951.172 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 4.476.779 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 208.488 kn prihoda od kamata, kao i da ima obveza po kratkoročnim zajmovima od povezanih društava u iznosu od 6.234.632 kn iz kojih je generirano 173.013 kn troška kamata.

## 2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA PRVA TRI KVARTALA 2019. GODINE

### 2a. Bilanca na 31.12.2019.

Naziv pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>	138.572.350	139.454.742
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>	4.212	3.490
1. Izdaci za razvoj		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	4.212	3.490
3. Goodwill		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine		
5. Nematerijalna imovina u pripremi		
6. Ostala nematerijalna imovina		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>	120.691.138	119.289.212
1. Zemljište	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	2.437.193	2.408.048
3. Postrojenja i oprema	283.228	287.012
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	2.558	1.931
5. Biološka imovina		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu		
7. Materijalna imovina u pripremi	112.222	112.222
8. Ostala materijalna imovina		
9. Ulaganje u nekretnine	109.638.554	108.262.616
<b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>	17.877.000	19.307.000
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	17.877.000	17.877.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe		
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe		1.430.000
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		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)</b>	0	855.040
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe		855.040
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		
3. Potraživanja od kupaca		
4. Ostala potraživanja		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>	8.409.756	8.719.788
<b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>	46.920	45.635
1. Sirovine i materijal	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku		
3. Gotovi proizvodi		
4. Trgovačka roba		

5. Predujmovi za zalihe	4.665	3.380
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji		
7. Biološka imovina		
<b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>	<b>1.962.425</b>	<b>1.353.266</b>
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	1.239.432	579.392
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom		
3. Potraživanja od kupaca	171.084	233.206
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	98.905	99.321
5. Potraživanja od države i drugih institucija	78.995	58.015
6. Ostala potraživanja	374.009	383.332
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>	<b>6.361.179</b>	<b>7.277.979</b>
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	5.906.779	4.476.779
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	454.400	2.801.200
9. Ostala financijska imovina		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	39.232	42.908
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>106.509</b>	<b>11.531</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>	<b>147.088.615</b>	<b>148.186.061</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)</b>	<b>96.155.849</b>	<b>98.208.606</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	74.620.310	74.620.310
II. KAPITALNE REZERVE	14.059.645	14.059.645
<b>III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)</b>	<b>14.854</b>	<b>14.854</b>
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		
<b>V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju		
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova		
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu		
<b>VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)</b>	<b>5.534.597</b>	<b>7.461.039</b>
1. Zadržana dobit	5.534.597	7.461.039
2. Preneseni gubitak		
<b>VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)</b>	<b>1.926.443</b>	<b>2.052.758</b>
1. Dobit poslovne godine	1.926.443	2.052.758
2. Gubitak poslovne godine		
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES		
<b>B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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		
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)</b>	<b>32.139.817</b>	<b>33.837.320</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	29.238.729	30.733.892
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe		
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		
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima	727.563	482.484
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Ostale dugoročne obveze	2.173.525	2.620.944
11. Odgođena porezna obveza		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)</b>	<b>12.084.276</b>	<b>9.766.602</b>
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	810.183	1.836.791
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	4.724.768	6.234.632
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		225.000
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
7. Obveze za predujmove		
8. Obveze prema dobavljačima	753.419	670.849
9. Obveze po vrijednosnim papirima		
10. Obveze prema zaposlenicima	73.716	104.459
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	5.713.925	678.868
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu		
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji		
14. Ostale kratkoročne obveze	8.265	16.003
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>6.708.673</b>	<b>6.373.533</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)</b>	<b>147.088.615</b>	<b>148.186.061</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>		

## 2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
	Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)</b>	<b>7.458.258</b>	<b>1.442.333</b>	<b>7.736.950</b>	<b>1.474.527</b>
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	6.000.000	670.100	6.000.000	670.100
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	1.433.412	749.539	1.555.591	790.858
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga				
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe			65.158	
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	24.846	22.694	116.201	13.569
<b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)</b>	<b>6.039.177</b>	<b>1.279.373</b>	<b>5.768.904</b>	<b>1.163.463</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda				
<b>2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)</b>	<b>2.847.427</b>	<b>495.328</b>	<b>2.281.070</b>	<b>298.247</b>
a) Troškovi sirovina i materijala	521.729	67.989	552.868	32.499
b) Troškovi prodane robe				
c) Ostali vanjski troškovi	2.325.698	427.339	1.728.202	265.748
<b>3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)</b>	<b>1.518.388</b>	<b>396.597</b>	<b>1.725.742</b>	<b>466.073</b>
a) Neto plaće i nadnice	988.447	259.976	1.114.732	305.333
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	369.487	95.099	428.687	112.070
c) Doprinosi na plaće	160.454	41.522	182.323	48.670
4. Amortizacija	1.450.957	365.904	1.455.303	368.302
5. Ostali troškovi	222.336	21.475	300.078	30.841
<b>6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	0	0	0	0
<b>7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	69	69	6.711	
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)</b>	<b>636.681</b>	<b>167.761</b>	<b>336.423</b>	<b>94.786</b>
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	25.935	6.537	208.488	82.739
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	401.099	23.284	12.359	8.957

6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova				
7. Ostali prihodi s osnove kamata	49.836	41.554	12.031	3.032
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	159.811	96.386	103.545	58
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine				
10. Ostali financijski prihodi				
<b>IV. FINACIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)</b>	<b>129.319</b>	<b>94.415</b>	<b>251.711</b>	<b>117.669</b>
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	71.850	68.686	173.013	55.924
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe			8.331	
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	27.359	2.098	42.559	36.957
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	11.310	4.831	27.808	24.788
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine				
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)				
7. Ostali financijski rashodi	18.800	18.800		
<b>V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>				
<b>VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>				
<b>VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM</b>				
<b>VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)</b>	<b>8.094.939</b>	<b>1.610.094</b>	<b>8.073.373</b>	<b>1.569.313</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)</b>	<b>6.168.496</b>	<b>1.373.788</b>	<b>6.020.615</b>	<b>1.281.132</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)</b>	<b>1.926.443</b>	<b>236.306</b>	<b>2.052.758</b>	<b>288.181</b>
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	1.926.443	236.306	2.052.758	288.181
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	0	0	0	0
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)</b>	<b>1.926.443</b>	<b>236.306</b>	<b>2.052.758</b>	<b>288.181</b>
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	1.926.443	236.306	2.052.758	288.181
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	0	0	0	0

## 2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	3	4
1. Dobit prije oporezivanja	1.926.443	2.052.758
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	1.005.520	1.334.544
a) Amortizacija	1.450.957	1.455.303
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	-75.771	-220.519
e) Rashodi od kamata	99.209	215.572
f) Rezerviranja		
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	-468.875	-115.812
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke		
<b>I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)</b>	<b>2.931.963</b>	<b>3.387.302</b>
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	-39.374	-1.928.035
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	-1.671.510	1.100
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	451.495	609.159
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	0	1.285
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	1.180.641	-2.539.579
<b>II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)</b>	<b>2.892.589</b>	<b>1.459.267</b>
4. Novčani izdaci za kamate	-1.012.600	-1.138.719
5. Plaćeni porez na dobit		
<b>A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)</b>	<b>1.879.989</b>	<b>320.548</b>
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		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-117.750	-52.654
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata		
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-4.304.483	-3.129.300
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac		
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)</b>	<b>-4.422.233</b>	<b>-3.181.954</b>
<b>B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)</b>	<b>-4.422.233</b>	<b>-3.181.954</b>

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	2.557.807	2.865.082
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti		
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)</b>	<b>2.557.807</b>	<b>2.865.082</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	0	
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	0	0
3. Novčani izdaci za financijski najam	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	0	0
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	0	0
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)</b>	<b>2.557.807</b>	<b>2.865.082</b>
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	0	0
<b>D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)</b>	<b>15.563</b>	<b>3.676</b>
<b>E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>23.669</b>	<b>39.232</b>
<b>F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)</b>	<b>39.232</b>	<b>42.908</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	5.534.597	7.461.040
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.926.443	2.052.758
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>96.155.849</b>	<b>98.208.606</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 četiri kvartala 2019. godine nije bilo promjena računovodstvenih politika u odnosu na zadnje godišnje izvješće.

Poslovni prihodi Društva povećani su za 3,7%, dok su poslovni rashodi smanjeni za 4,5%, te je EBITDA dobit u iznosu od 3.423.349 kn (19,3% veća dobit nego prošle godine).

U ovom razdoblju konačni rezultat poslovanja je dobit (2.052.758 kn, 6,6% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine).

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 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, odnosno obveze koje se odnose na drugu godinu predstečajne nagodbe.

## 1. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2019. 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.

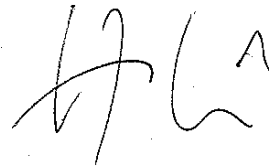
Za računovodstvo

Petar Radić



Član uprave

Lovorko Stipišić



»JELSA« d.d.  
JELSA