

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

NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 1.1. DO 31.12.2020.

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: MILOŠ MILIĆSEVIĆ, 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 2020. GODINI

- 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
- 1god. Komentar financijskih izvještaja

2. REVIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2020. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

- 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 2020. GODINI

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.god. 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: Milos Milicsevics, 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..

1b. Investicije i ostali radovi

Društvo u ovom razdoblju ne bilježi značajne nove investicije u hotelske kapacitete, već su se obavljali samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i zamjena dotrajale opreme. Dio tih planiranih tekućih radova i nabavki na održavanju i pripremi bili su obustavljeni ili odgođeni uslijed pandemije virusa Covid-19. Kratkoročno Društvo je bilo fokusirano na održavanje tekuće likvidnosti nakon odrađene prethodne sezone društava kćeri u novim, u odnosu na prethodne godine, bitno izmijenjenim okolnostima. Naravno, promjena okolnosti u vezi s pandemijom može u kratkom roku sve te neizvjesnosti umanjiti i situaciju učiniti izvjesnijom i boljom. Može se i reći da prve najave i pokazatelji daju razloga za optimizam vezano za sezonu 2021. U veljači 2021. promijenjena je vlasnička struktura Društva te se pojavljuju razmišljanja o mogućim ulaganjima u narednim godinama.

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 Izmijenjenog 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 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 Izmićenom planu financijskog i operativnog restrukturiranja u postupku predstečajne nagodbe. Ovo povećanje izvršeno je izdavanjem 6.118.558 dionica na ime, nominalne vrijednosti 10 kn, na način da je vjerovnik Port Investment company ltd. za svakih 10 kn unesene tražbine stekao jednu dionicu. Time je temeljni kapital povećan sa 13.434.730 kn na 74.620.310 kn, te je vjerovnik Port Investment company ltd. Postao većinski vlasnik društva s udjelom od 82,00%.

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. Postupak predstečajne nagodbe za maticu je prekinut u svibnju 2013. godine od strane Porezne uprave radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlorabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlorabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmićenom Planu financijskog restrukturiranja dužnika objavljeno 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 prioritetnih tražbina (mirovinski doprinos, porez i prirez na dohodak, poseban porez na plaću i prisilna naplata sudskih pristojbi) što je u cijelosti podmireno. U 2020. počinje teći četvrta godina predstečajne nagodbe, te su u trenutku pisanja ovog izvještaja plaćene sve obveze iz druge godine nagodbe, ali se, zbog krize koja je nastupila u 2020. god., tek započelo s plaćanjima iz treće godine.

Iznos najamnina društvima kćerima mijenjao se više puta tijekom razdoblja od osnivanja, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu bila u mogućnosti plaćati prvobitno određenu visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova su povećane od 2018. godine, na 7.500.000,00 kn bruto godišnje s obzirom da su se stekli uvjeti da društva kćeri mogu podmirivati veće iznose najamnina. U 2020. bilo je planirano novo povećanje najamnina na 8.125.000,00 kn bruto godišnje uz nešto uravnoteženiju raspodjelu tijekom godine. Međutim, vezano za gore spomenutu krizu, u ožujku je, na zahtjev društava kćeri, najamnina smanjena te je za 2020. god. iznosila 1.875.000,00 kn bruto, umjesto prošlogodišnjih 7.500.000,00 kn bruto. Ovisno o razvoju događaja, najmnine za slijedeća razdoblja utvrditi će se aneksom ugovora.

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

1d. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2020. 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	-	
Ukupno:	7.462.031	100%		

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 fluktuacija vrijednosti valute može imati utjecaj na rezultate poslovanja.

Cjenovni rizik

Društvo je izloženo cjenovnom riziku, posebno s aspekta svjetske 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 u zemlji i/ili inozemstvu. Postoji i rizik naplate

potraživanja po danim pozajmicama i pruženim uslugama povezanim osobama. Vjerojatan je ispravak vrijednosti za neke od tih pozajmica, o čemu će se donositi odluke u skladu s MSFI, uvažavajući i porezne reperkusije takvih odluka.

Rizik likvidnosti

Uprava društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti društva. Rizik likvidnosti naglo i neočekivano izbio je u prvi plan uslijed krize u svijetu izazvane pojavom virusa Covid-19. Recesija, zastoj gospodarskih aktivnosti u zemlji i inozemstvu, te posljedično smanjenje potrošačke moći, jako se odražavalo na poslovanje društava kćeri u 2020. god., pa posljedično i na poslovanje Društva, koje većinu svojih prihoda ostvaruje od pružanja usluga najma društvima kćerima. Odluke uprava Društva i društava kćeri usmjerene su na smanjenje troškova i očuvanje likvidnosti do značajnijih novih primitaka iz sezone 2021. god., a rezultati sezone 2020. god. društava kćeri, koji se kreću unutar prosjeka grupacije za hotele slične kategorije, su omogućili održavanje likvidnosti. Naravno, uz određenu odgodu plaćanja dijela dospjelih obveza.

1g. Komentar financijskih izvještaja

- U 2020. god. **ukupni prihod** iznosi 2.805.031 kn, što je 65,3% manje nego u istom razdoblju prošle. Rezultat je to prvenstveno smanjenja iznosa najamnina društvima kćerima, temeljem sklopljenih aneksa ugovora, vezano za poremećaje izazvane pandemijom virusa Covid-19.
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod u 2020. iznosi 1.674.153 kn, što je 73,1% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Prihodi od najmova čine 59,7 % ukupnih prihoda, odnosno 74,1% prihoda od prodaje, a ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim društvima kćerima, ali i davanjem u najam ostalih poslovnih prostora. Svi ostali prihodi (osim najmova) u ovom razdoblju iznose 1.130.878 kn, a odnose se na prihode od naknada po time-share ugovorima (364.112 kn, raspoređuje se godišnje sa odgođenih prihoda), na prihode od državnih potpora (249.709 kn, većinom potpora Covid-19), na financijske prihode (247.907 kn, većinom kamate na pozajmice), prihode od usluga praonice (146.866 kn), prihode od prefakturiranih usluga telefona (60.437 kn), prihode od otpisa obveza (45.891 kn), prihode od prefakturirane električne energije (14.965 kn) i ostalo 990 kn.
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.289.527 kn (43,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Glavni razlog smanjenja ovih troškova je niži obujam poslovnih aktivnosti u 2020 god. u odnosu na 2019. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 50,4% poslovnih prihoda u 2020. god..
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 1.106.060 kn (35,9% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 6 radnika (prošle godine 14). Udio ovih troškova u poslovnim prihodima je 43,3%.
- **Financijski rashodi** iznose 341.131 kn (35,5% više nego u istom razdoblju prošle godine), a čine ih troškovi redovnih i zateznih kamata, tečajnih razlika, te burzovnih usluga.
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od 3.103.899 kn (u istom razdoblju prošle godine ostvaren je dobitak u iznosu od 649.324 kn). Razlog ovakvog rezultata leži prvenstveno u smanjenju prihoda od najmova, ali i općenito u problemima poslovanja u uvjetima pandemije.

- **EBITDA** u 2020. godini je **gubitak** u iznosu od 156.014 kn, dok je u istom periodu prošle godine ostvaren dobitak u iznosu od 3.421.552 kn. Glavni razlozi pojave ovakvog rezultata su smanjenje prihoda od najмова hotela, koje nije proporcionalno pratilo smanjenje troškova sirovina i materijala, troškova usluga, osoblja i ostalih troškova, odnosno, drugim riječima, okolnosti poslovanja u uvjetima pandemije.
- S **povezanim društvima** je generirano 1.560.437 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Društva kćeri su predujmili najam hotela u ovom periodu u bruto iznosu (s PDV-om) od 1.605.965 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za kratkoročne zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 4.494.779 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 134.121 kn prihoda od kamata. Od listopada 2020. dio obveza po zajmovima prema povezanim društvima reklasificiran je u obveze po zajmovima prema nepovezanim društvima, a vezano za izdvajanje, tj. izlaz društava iz grupacije. Na kraju 2020. prema povezanim društvima evidentirano je obveza po kratkoročnim zajmovima u iznosu od 2.294.946 kn, a dio tog iznosa nastao je ustupom potraživanja od drugih povezanih društava. Prema od prije i novim nepovezanim društvima obveza po kratkoročnim zajmovima u iznosu od 5.216.694 kn. Iz obveza po primljenim zajmovima generirano je u 2020. god. troška kamata prema povezanim u iznosu od 142.263 kn i troška kamata prema nepovezanim u iznosu od 61.928 kn. Dio troška kamata bio je u prva tri kvartala trošak od povezanih, a u zadnjem kvartalu postao je trošak od nepovezanih društava, zbog izlaska društava iz grupacije.
U bilanci Društvo ima evidentirana i dugoročna potraživanja i obveze iz zajmova sa povezanim i nepovezanim društvima.

2. REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2020. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

2a. Bilanca na 31.12.2020.

Naziv pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	138.053.105	135.264.623
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	3.490	8.713
1. Izdaci za razvoj	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	3.490	8.713
3. Goodwill	0	0
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	0	0
6. Ostala nematerijalna imovina	0	0
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	117.887.575	115.044.964
1. Zemljište	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	2.378.904	2.320.775
3. Postrojenja i oprema	287.012	244.057
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	1.931	1.305
5. Biološka imovina	0	0
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	0	0
7. Materijalna imovina u pripremi	112.222	112.222
8. Ostala materijalna imovina	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	106.890.123	104.149.222
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	20.162.040	20.210.946
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	17.877.000	17.877.000
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	1.430.000	1.430.000
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	855.040	903.946
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
3. Potraživanja od kupaca	0	0
4. Ostala potraživanja	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	8.719.788	18.043.648
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	45.635	45.635
1. Sirovine i materijal	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	0	0
3. Gotovi proizvodi	0	0
4. Trgovačka roba	0	0

5. Predujmovi za zalihe	3.380	3.380
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	0	0
7. Biološka imovina	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	773.874	727.421
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	0	4.343
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
3. Potraživanja od kupaca	233.206	248.435
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	99.321	41.348
5. Potraživanja od države i drugih institucija	58.015	83.948
6. Ostala potraživanja	383.332	349.347
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	7.857.371	17.248.295
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	0
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	4.476.779	4.494.779
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	2.801.200	3.874.181
9. Ostala financijska imovina	579.392	8.879.335
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	42.908	22.297
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	11.532	11.532
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	146.784.425	153.319.803
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+081+084+087)	96.805.172	93.739.114
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	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0
5. Ostale rezerve	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI (AOP 078 do 080)	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 082-083)	7.461.039	8.148.204
1. Zadržana dobit	7.461.039	8.148.204
2. Preneseni gubitak	0	0
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 085-086)	649.324	-3.103.899
1. Dobit poslovne godine	649.324	0
2. Gubitak poslovne godine	0	3.103.899
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 089 do 094)	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	0	0

6. Druga rezerviranja	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 096 do 106)	33.837.320	33.224.955
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	30.560.955	30.469.172
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	154.033	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	891.377	1.096.760
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	482.484	361.848
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	1.748.471	1.297.175
11. Odgođena porezna obveza	0	0
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 108 do 121)	9.768.400	20.265.566
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	1.248.481	1.593.611
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	6.822.942	10.737.904
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	232.738	5.607.383
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	0	0
7. Obveze za predujmove	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	645.137	1.244.521
9. Obveze po vrijednosnim papirima	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	104.459	34.557
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	680.666	1.013.497
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	33.977	34.093
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	6.373.533	6.090.168
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+088+095+107+122)	146.784.425	153.319.803
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	0	0

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije 1	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 126 do 130)	7.736.950	2.557.125
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	6.065.158	2.098.703
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	1.555.590	161.831
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	116.202	296.591
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 132+133+137+141+142+143+146+153)	7.172.338	5.567.799
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 134 do 136)	2.281.070	1.289.527
a) Troškovi sirovina i materijala	552.867	178.232
b) Troškovi prodane robe	0	0
c) Ostali vanjski troškovi	1.728.203	1.111.295
3. Troškovi osoblja (AOP 138 do 140)	1.725.742	1.106.060
a) Neto plaće i nadnice	1.114.732	749.789
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	428.687	257.482
c) Doprinosi na plaće	182.323	98.789
4. Amortizacija	2.856.939	2.854.661
5. Ostali troškovi	301.876	209.018
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 144+145)	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	0	0
7. Rezerviranja (AOP 147 do 152)	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	0	0
f) Druga rezerviranja	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	6.711	108.533
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 155 do 164)	336.423	247.906
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	0	
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	0	
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	208.488	183.027
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	0	
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	12.359	
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	0	
7. Ostali prihodi s osnove kamata	12.031	64.830
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	103.545	49
9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	0	
10. Ostali financijski prihodi	0	
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 166 do 172)	251.711	341.131
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	173.013	142.263

2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	8.331	11.837
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	42.559	81.184
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	27.808	85.847
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	0	
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	0	
7. Ostali financijski rashodi	0	20.000
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0	
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	0	
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	0	
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 125+154+173 + 174)	8.073.373	2.805.031
X. UKUPNI RASHODI (AOP 131+165+175 + 176)	7.424.049	5.908.930
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 177-178)	649.324	-3.103.899
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 177-178)	649.324	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 178-177)	0	-3.103.899
XII. POREZ NA DOBIT	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 179-182)	649.324	-3.103.899
1. Dobit razdoblja (AOP 179-182)	649.324	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 182-179)	0	-3.103.899

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	3	4
1. Dobit prije oporezivanja	649.324	-3.103.899
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	2.759.831	2.621.342
a) Amortizacija	2.856.940	2.854.661
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	0	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	-220.520	-247.858
e) Rashodi od kamata	215.573	223.447
f) Rezerviranja	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	-92.162	97.485
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	0	-306.393
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	3.409.155	-482.557
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	-1.727.929	529.839
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	24.940	693.407
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	-44.013	-27.629
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	0	0
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	-1.708.856	-135.939
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	1.681.226	47.282
4. Novčani izdaci za kamate	-1.138.763	-2.651
5. Plaćeni porez na dobit	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	542.463	44.631
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	0	0
2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od kamata	0	0
4. Novčani primici od dividendi	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	500	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	500	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-52.654	-17.273
2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	-3.129.300	-47.969
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	0	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	-3.181.954	-65.242
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	-3.181.454	-65.242
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog)	0	0

kapitala		
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	2.642.667	0
4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti	0	0
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	2.642.667	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	0	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
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	2.642.667	0
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	3.676	-20.611
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	39.232	42.908
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	42.908	22.297

2d. Izvještaj o promjenama kapitala 31.12.2020.

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	7.461.040	8.148.204
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	649.324	-3.103.899
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	96.805.172	93.739.114
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

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

U nastavku je u cijelosti preneseno revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje.

JELSA d.d., JELSA

**NEKONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2020.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2-6
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	9
Izveštaj o novčanom toku	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11-40

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (Narodne novine 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18), Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije, tako da pružaju istinit i fer prikaz financijskog stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća poslovanja, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (Narodne novine 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20 i 47/20).

U Jelsi, 30. lipnja 2021. godine

JELSA d.d., Jelsa
Jelsa 246
21465 Jelsa
Republika Hrvatska

Milos Milicsevics
Predsjednik Uprave

Lovorko Stipišić
Član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva JELSA d.d., Jelsa

Izvešće o reviziji nekonsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju nekonsolidiranih financijskih izvještaja JELSA d.d., Jelsa (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o nekonsolidiranom financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2020. godine, nekonsolidirani račun dobiti i gubitka, nekonsolidirani izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u *Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom*, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju nekonsolidirani financijski položaj Društva na 31. prosinca 2020. godine, njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost i nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za mišljenje s rezervom

Društvo ima potraživanja od društava i fizičkih osoba za dane zajmove i kamate u iznosu 17.248 tisuća kuna (Bilješka 19.) i za njih nije provedena procjena nadoknadivog iznosa sukladno EU MSFI. Na temelju provedenih revizijskih postupaka utvrdili smo da postoje naznake da zajmovi i kamate možda nisu u potpunosti nadoknadivi. Nismo bili u mogućnosti kvantificirati znos potrebnog smanjenja knjigovodstvene vrijednosti zajmova i kamata i njegov utjecaj na neto gubitak za 2020. godinu.

Društvo je iskazalo pravni spor za dano jamstvo u korist financijske institucije u iznosu 30.320 tisuća EUR (bilješka 28.). Uprava Društva smatra da neće doći do odljeva sredstava u tom sporu jer se vjerovnik naplatio iz imovine drugog društva-jamca. Na osnovu prikupljenih dokaza, uzimajući u obzir inherentnu neizvjesnost u takvim pravnim pitanjima, ne možemo kvantificirati iznos rezerviranja vezanih za to pitanje i njegov utjecaj na neto gubitak za 2020. godinu.

Obavili smo reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *Odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2019. revidirao je drugi revizor koji je izrazio modificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 04. svibnja 2020. godine.

Isticanje pitanja

Skrećemo pozornost na Bilješku 32. uz financijske izvještaje koja opisuje utjecaj pandemije virusa COVID-19 na poslovanje Društva u 2020. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanih u *Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom* utvrdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koje treba objaviti u našem izvješću.

1. Predstečajna nagodba

Društvo je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenulo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15). Predstečajna nagodba je usvojena i provodi se plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva (bilješka 1.).

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima

za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaj tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014

1. Na dan 31. ožujka 2021. godine imenovala nas je Glavna skupština društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2020. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekidno smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva, od revizije financijskih izvještaja Društva za 2010. godinu sa prekidom za 2019. godinu, što ukupno iznosi 10 godina.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova izvješće o financijskim izvješćima nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagirane na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora. U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 1.533 tisuće kuna koji predstavlja približno 1% od ukupne imovine jer su korisnici financijskih izvještaja zainteresirani za stanje Društva.

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2020. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Radovan Lucić.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik
Stjepana Radića 44
22 000 Šibenik
Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Radovan Lucić
Ovlašteni revizor

Šibenik, 30. lipnja 2021. godine

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa**

	Bilješka	2020.	2019.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	2.260	7.621
Ostali poslovni prihodi	5	<u>297</u>	<u>116</u>
Ukupno poslovni prihodi		<u>2.557</u>	<u>7.737</u>
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(1.289)	(2.281)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(1.152)	(1.839)
Amortizacija	12,13	(2.855)	(2.857)
Ostali poslovni rashodi	8	<u>(272)</u>	<u>(195)</u>
Ukupno poslovni rashodi		<u>(5.568)</u>	<u>(7.172)</u>
(Gubitak)/dobit iz poslovanja		<u>(3.011)</u>	<u>565</u>
Neto financijski (rashodi)/prihodi	9	<u>(93)</u>	<u>84</u>
(Gubitak)/dobit prije poreza		<u>(3.104)</u>	<u>649</u>
Porez na dobit	10	<u>-</u>	<u>-</u>
(Gubitak)/dobit za razdoblje		<u>(3.104)</u>	<u>649</u>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		<u>-</u>	<u>-</u>
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>(3.104)</u>	<u>649</u>
(Gubitak)/zarada po dionici	11	<u>(0,41) kuna</u>	<u>0,09 kuna</u>

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	12	9	4
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	115.044	117.887
Ulaganja u ovisna društva	14	17.877	17.877
Dani dugotrajni zajmovi	15	2.334	2.285
		135.264	138.053
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	16	46	46
Potraživanja od kupaca	17	253	242
Ostala kratkoročna potraživanja	18	486	525
Kratkoročna financijska potraživanja	19	17.248	7.875
Novac	20	22	43
		18.055	8.731
Ukupna imovina		153.319	146.784
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	21	74.620	74.620
Kapitalne rezerve	21	14.059	14.059
Ostale rezerve	22	15	15
Zadržana dobit	22	8.148	7.461
(Gubitak)/dobit tekuće godine	22	(3.104)	649
		93.738	96.804
Dugoročne obveze			
Posudbe	23	31.470	31.462
Ostale dugoročne obveze	24	1.755	2.375
		33.225	33.837
Kratkoročne obveze			
Posudbe	23	16.330	7.048
Obveze prema dobavljačima	25	1.563	952
Ostale obveze	26	8.463	8.143
		26.356	16.143
Ukupna glavnica i obveze		153.319	146.784

Izveštaj o promjenama na kapitalu

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa**

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Ostale rezerve	Zadržana dobit	Dobit/ (gubitak) tekuće godine	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019. godine	74.620	14.059	15	5.534	1.927	96.155
Prijenos dobiti iz 2018. godine na zadržanu dobit	-	-	-	1.927	(1.927)	-
Dobit za 2019. godinu	-	-	-	-	649	649
Stanje 31. prosinca 2019.	74.620	14.059	15	7.461	649	96.804
Prijenos dobiti iz 2019. godine na zadržanu dobit	-	-	-	649	(649)	-
Greška prethodnog razdoblja	-	-	-	38	-	38
(Gubitak) za 2020. godinu	-	-	-	-	(3.104)	(3.104)
Stanje 31. prosinca 2020.	74.620	14.059	15	8.148	(3.104)	93.738

Izveštaj o novčanim tokovima

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa**

	2020.	2019.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak)/dobit tekuće godine prije poreza	(3.104)	649
Usklađenje za:		
Amortizacija	2.855	2.857
Greška prethodnog razdoblja	38	-
	<u>(211)</u>	<u>3.506</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje zaliha	-	1
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(11)	(64)
Smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	39	116
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	611	(146)
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	695	(5.301)
	<u>1.334</u>	<u>(5.394)</u>
Novčani priliv/(odliv) generiran poslovanjem	<u>1.123</u>	<u>(1.888)</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalne imovine	(6)	-
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(11)	(53)
(Povećanje) dugotrajnih financijskih potraživanja	(49)	(2.285)
(Povećanje) kratkotrajnih financijskih potraživanja	(9.373)	(264)
Neto novčani (odliv) od ulagačke aktivnosti	<u>(9.439)</u>	<u>(2.602)</u>
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po dugoročnim posudbama	8	2.386
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(620)	(689)
Povećanje obveza po kratkoročnim posudbama	8.907	2.797
Neto novčani priliv/(odliv) iz financijskih aktivnosti	<u>8.295</u>	<u>4.494</u>
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(21)</u>	<u>4</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(43)	(39)
Na kraju godine	22	43
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>(21)</u>	<u>4</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

1. OPĆI PODACI

JELSA dioničarsko društvo za hotelijerstvo, Jelsa posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Jelsa 246, Jelsa. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu s MBS 060004761, OIB 51177655549.

Odlukom Glavne skupštine od 20. svibnja 2016. godine, smanjen je temeljni kapital, sa iznosa od 94.043.110,00 kuna, za iznos od 80.608.380,00 kuna, na iznos od 13.434.730,00 kuna, zbog pokrivanja gubitaka smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa iznosa od 70,00 kuna na 10,00 kuna, uz istodobno povećanje temeljnog kapitala, sa iznosa od 13.434.730,00 kuna, za iznos od 61.185.580,00 kuna, na iznos od 74.620.310,00 kuna, unosom prava potraživanja prema društvu, izdavanjem novih dionica i to 6.118.558 redovnih dionica na ime, nominalnog iznosa 10,00 kuna. Kod Trgovačkog suda u Splitu pod poslovnim brojem Tt-17/7726-4 od 7. rujna 2017. godine provedena su smanjenja i povećanja temeljnog kapitala.

Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo.

Društvo ima u vlasništvu tri objekta – Hotel Hvar sa 205 soba, Hotel Fontana sa 234 sobe i Fontana apartmani sa 112 apartmana koje je dalo u najam društvima Hotel Hvar d.o.o., Jelsa i Fontana Hotel Apartmani d.o.o., Jelsa.

Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine u 100%-tnom vlasništvu ima ovisna društva:

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa

- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa

Društvo je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenulo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15). Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: Stpn-59/2016 od 22. ožujka 2017. godine, odobrena je predstečajna nagodba Društva. Sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvoreni su uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Tijela Društva

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy	Predsjednik Nadzornog odbora
János Cseszlai	Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Lidia Deme Deže	Član Nadzornog odbora

Uprava

Milos Milicsevics	Predsjednik Uprave od 5. studeni 2020.
Laszlo Attila Kerekes	Predsjednik Uprave do 5. studeni 2020.
Lovorko Stipišić	Član Uprave

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ i MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“** – pojašnjava definiciju te primjenu "značajnosti". Isto tako, usklađuje se definicija pojma "značajnosti" u standardima te se pojašnjavaju određeni aspekti definicije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **Izmjene MSFI-ja 3 “Poslovne kombinacije”** - pojašnjava definiciju poslovanja kako bi pomogao korisnicima utvrđivanje predstavlja li stečeni skup aktivnosti i imovine poslovanje ili ne (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **Izmjene MSFI-ja 9 “Financijski instrumenti”, MRS-a 39 “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje” i MSFI-ja 7 “Financijski instrumenti: objavljivanje”** – uključuje određeni broj olakšica koje se odnose na računovodstvo zaštite, koje je pod utjecajem reforme referentne kamatne stope (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020.),
- **Izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“** – Izmjena najamnina povezanih s COVID 19 virusom - usvojene u Europskoj uniji 9. listopada 2020. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lipnja 2020. godine).

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“**– Odogoda MSFI-ja 9 - usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2020. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **Izmjene MSFI-ja 9 “Financijski instrumenti”, MRS-a 39 “Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje”, MSFI-ja 7 “Financijski instrumenti: Objave”, MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI-ja 16 „Najmovi“** - Reforma referentne vrijednosti kamatne stope – 2. faza - usvojene u Europskoj uniji 13. siječnja 2021. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),

Usvajanje novih standarda i izmjena postojećih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA (MSFI) (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je objavio OMRS i koji još nisu svojeni u Europskoj uniji

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja slijedeći standardi, njihove dopune i tumačenja bili su objavljeni od strane Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još uvijek nisu stupili na snagu:

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),
- **Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” – Klasifikacija obveza kao kratkoročnih i dugoročnih** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),
- **Izmjene MRS-a 1 “Prezentacija financijskih izvještaja” – Objava računovodstvenih politika** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),
- **Izmjene MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške” – Definicija računovodstvenih procjena** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema” – Prinosi od imovine prije njene namjeravane upotrebe** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine),
- **Izmjene MRS-a 37 „Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina” – Štetni ugovori – Trošak ispunjenja ugovora** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine),
- **Izmjene MRSI 3 “Poslovne kombinacije” – Upute na konceptualni okvir** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine),
- **Dopune MSFI-a 4, „Ugovori o osiguranju - odgađanje IFRS-a 9“** (u primjeni za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **Dopune „MSFI-a 9, MRS-a 39, MSFI-a 7, MSFI-a 4 i MSFI-a 16, reforma referentne kamatne stope - Faza 2“** (u primjeni za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **Poboljšanja „MSFI-a 2018.–2020.“** (u primjeni za razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

Društvo trenutno ne može pouzdano procijeniti utjecaj navedenih standarda te dopuna i poboljšanja postojećih na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihovog usvajanja.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Društvo priprema konsolidirane financijske izvještaje u skladu s MSFI za Društvo i njegove podružnice („Grupa“). U konsolidiranim financijskim izvještajima, podružnice – koje predstavljaju sva društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirane. Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati zajedno s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2020. i za godinu koja je tada završila u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini.

Konsolidacija

Konsolidirani financijski izvještaji uključuju financijske izvještaje Društva i društava pod kontrolom Društva te njegovih podružnica (zajedno „Grupa“), zajedno s udjelima Grupe u pridruženim društvima.

Poslovna spajanja

Grupa primjenjuje MSFI 3 „Poslovna spajanja“ za računovodstveno iskazivanje poslovnih spajanja, a računovodstvene politike primijenjene pri tim stjecanjima opisane su u nastavku.

Poslovna spajanja iskazuju se primjenom metode stjecanja na datum stjecanja, na dan kada je Grupa stekla kontrolu.

Grupa kontrolira drugi subjekt kada je izložena ili kada ima pravo na varijabilni povrat iz sudjelovanja u subjektu, to svojom moći nad subjektom ima mogućnost utjecati na prinos. Grupa ponovno procjenjuje da li ima kontrolu kada se promijeni jedan ili više elemenata kontrole. To uključuje okolnosti u kojima zaštitnička prava koje ima Grupa (na primjer, ona koja proizlaze iz kreditne aktivnosti) postanu značajna i dovode do toga da Grupa ima moć nad subjektom.

Grupa mjeri goodwill na datum stjecanja kao:

- fer vrijednost prenesene naknade; uvećano za
- priznati iznos eventualnog nekontrolirajućeg udjela u stečenom subjektu, uvećano za,
- ako se stjecanje ostvaruje u dijelovima, fer vrijednost postojećeg vlasničkog udjela u stečenom društvu; umanjeno za
- neto priznati iznos (u pravilu fer vrijednost) prepoznatljive stečene imovine i obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Konsolidacija (nastavak)

Ako zbroj predstavlja negativnu vrijednost, dobitak proizašao iz povoljne kupnje se odmah priznaje u dobiti ili gubitku.

Prenesena naknada ne uključuje iznose koji se odnose na podmirenje prethodnih poslovnih odnosa. Takvi se iznosi u pravilu priznaju kroz dobiti ili gubitak.

Troškovi povezani sa stjecanjem, osim onih koji se odnose na izdavanje dužničkih ili vlasničkih vrijednosnih papira, koje Grupa realizira u vezi s poslovnim spajanjem priznaju se kao trošak u trenutku nastanka.

Eventualna potencijalna naknada priznaje se po fer vrijednosti na datum stjecanja. Ako je potencijalna naklada klasificirana kao kapital i rezerve, ne vrednuje se ponovo, a njezino podmirenje se iskazuje unutar kapitala i rezervi. U drugim slučajevima, naknadne promjene fer vrijednosti potencijalne naknade priznaju se kroz dobit ili gubitak

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojem Društvo (matrica) ima kontrolu odnosno moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama sudjelovanjem u donošenju odluka o financijskim i poslovnim politikama u ovisnom društvu.

Kontrola je postignuta ako:

- Društvo ima prevlast, tj. moć raspolaganja u subjektu
- je Društvo izloženo ili ima prava u odnosu na varijabilni prinos temeljem svog sudjelovanja u tom subjektu i
- sposobno je temeljem svoje prevlasti, tj. moći raspolaganja utjecati na svoj prinos.

Društvo ponovno procjenjuje da li ima kontrolu ako činjenice i okolnosti ukazuju na to da je došlo do promjene jednog ili više od triju gore navedenih elemenata kontrole.

Financijske informacije o ulaganjima u ovisna društva prikazane su u nastavku:

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	(Gubitak) za 2020.	Akumulirani (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	5.508	8.623	(719)	(4.869)	3.035
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	5.361	9.254	(1.322)	(4.250)	3.682

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)**Izvještajna valuta**

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2020. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,54 kuna i na 1 američki dolar 6,14 kuna (31.12.2019.: 1 EUR = 7,44 HRK i 1 USD = 6,65 HRK).

Strane valute

Transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcionalnu valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak., osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavnici, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	2020.	2019.
Građevinski objekti	2,00%	2,00%
Postrojenja i oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Ulaganja u nekretnine	2,00%	2,00%

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem..

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se učinak promjene procjene obračunava prospektivno.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj. Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Najmovi

MSFI 16 uvodi novu definiciju najмова i potvrđuje trenutnu razliku između dvije vrste najмова (operativnih i financijskih) s obzirom na računovodstveni tretman koji će primijeniti zakupodavac.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Najmovi (nastavak)

Računovodstveni tretman koji primjenjuju najmoprimci podrazumijeva isti tretman za sve vrste najmovi i to priznavanje imovine, koja predstavlja pravo upotrebe predmetne imovine te istovremeno obvezu za buduća plaćanja prema ugovoru o najmu.

Prilikom početnog priznavanja, ova imovina se mjeri na temelju novčanih tokova ugovora o najmu. Nakon početnog priznavanja, pravo uporabe će se vrednovati prema međunarodnim standardima za imovinu prema MRS-u 16, MRS-u 38 ili MRS-u 40 i stoga primjenjujući model troška, umanjeno za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, model revalorizacije ili model fer vrijednosti.

Kako bi se izračunala obveza za najam i pripadajuća imovina s pravom upotrebe, provodi se diskontiranje budućih plaćanja najma uz odgovarajuću diskontnu stopu. S tim u vezi, buduća plaćanja za najam koja se diskontiraju, utvrđuju se temeljem ugovornih odredbi, bez PDV-a, budući da obveza plaćanja takvog poreza nastaje kada je račun izdan od strane najmodavca, a ne na dan početka ugovora o najmu.

Za izvršenje navedenog obračuna plaćanja najma se moraju diskontirati po implicitnoj ugovorenoj kamatnoj stopi ili ako nije dostupna, po stopi inkrementalnog zaduživanja. Inkrementalna kamatna stopa se utvrđuje temeljem troškova financiranja za obveze sličnog trajanja i slične sigurnosti kao onima u ugovoru o najmu. Prilikom utvrđivanja roka najma potrebno je uzeti u obzir razdoblje neopozivosti koje je utvrđeno ugovorom, u kojem najmoprimac ima pravo koristiti predmetnu imovinu uzimajući u obzir i potencijalne opcije obnove, ako je zakupac razumno siguran da će obnoviti. Konkretno, u odnosu na one ugovore koji dopuštaju najmoprimcu da prešutno obnovi ugovor o najmu nakon prvog niza godina, rok zakupa određuje se uzimajući u obzir čimbenike kao što je duljina prvog razdoblja, postojanje planova za otpuštanje zakupljene imovine i sve druge okolnosti koje ukazuju na razumnu sigurnost obnove.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok. Nefinancijska imovina provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: Poslovni model držanja radi naplate krediti i potraživanja i poslovni model držanja radi naplate i prodaje. Financijska imovina koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena i rizik kojim se upravlja stjecanjem to imovine. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje to klasifikaciju na svaki datum izvještavanja. Pri početnom priznavanju Uprava provodi alokaciju financijske imovine u poslovne modele to shodno tome provodi test ugovorenih novčanih tokova. Naknadno mjerenje ovisi o alokaciji i testu ugovorenih novčanih tokova.

Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate

Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospeljećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna financijska imovina. Potraživanja se iskazuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope. U nastavku bilješke prikazana je alokacija financijske imovine u poslovne modele. Provjera umanjena vrijednosti ove financijske imovine provodi se temeljem dana kašnjenja. Temeljem starosne strukture potraživanja Uprava donosi odluku o umanjenu vrijednosti temeljem povijesnih gubitaka i računa očekivane kreditne gubitke koji mogu nastupiti uslijed neplaćanja.

Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate i prodaje

Financijska imovina u poslovnom modelu držanja radi naplate i prodaje, a koja se mjeri po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, predstavlja nederivativnu imovinu koja je iskazana u ovoj kategoriji ili nije klasificirana u neku drugu kategoriju i odnosi se na dionice koje kotiraju na aktivnom tržištu. Početno, ova imovina se mjeri po fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove. Na svaki se sljedeći datum izvještavanja fer vrednuje, dok ulaganja u vrijednosne papire koje ne kotiraju na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne mole pouzdano utvrditi mjeri se po trošku stjecanja. Ova financijska imovina ne podvrgava se umanjenu vrijednosti, jer prema zahtjevima MSFI-ja 9 nije u opsegu umanjenu vrijednosti. Društvo je navedenu financijsku imovinu odlučilo mjeriti po opciji fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, jer isto predstavlja ulaganje u vlasničke instrumente kojima ne planira trgovati.

Financijske obveze

Financijske obveze obuhvaćaju sve financijske obveze koje nisu klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijske obveze uključuju obveze prema dobavljačima, posudbe i ostale obveze. Početno se priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za izravno pripadajuće transakcijske troškove. Nakon početnog priznavanja, kamatonosne posudbe naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Fer vrijednost beskamatne obveze je njen diskontinuirani iznos otplate. Ako je datum dospeljća obveze manji od jedne godine, diskontiranje se izostavlja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je obveza izvršena ili poništena ili je istekla.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Derivativni financijski instrumenti

Derivatni financijski instrumenti uključuju forward ugovore i swap ugovore (zamjena varijabilne kamatne stope fiksnom) u stranoj valuti. Derivativni financijski instrumenti se priznaju u bilanci po njihovoj fer vrijednosti. Fer vrijednosti se određuju prema burzovnim tržišnim cijenama ili putem cjenovnih modela, ako je to primjenjivo. Svi derivativi se iskazuju u bilanci kao imovina kad je njihova fer vrijednost pozitivna to kao obveza kad im je fer vrijednost negativna. Ovi derivativi ne zadovoljavaju uvjete računovodstva zaštite i zbog toga se tretiraju kao derivativi koji se drže radi trgovanja. Dobici i gubici nastali po prognoziranoj transakciji priznaju se u dobiti i/ili gubitku u istom razdoblju u kojem prognozirana transakcija utječe na dobit ili gubitak.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosječnim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je niža.

Zalihe trgovačke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na dodanu vrijednost i maržu. Zalihe sitnog inventara i alata otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca, depozita i kredita početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti, koji se provodi u skladu sa zahtjevima MSFI-ja 9.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze. Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Raspodjela dividendi

Raspodjela dividendi dioničarima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine dioničara Društva.

Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovitih dionica u izdanju tijekom godine.

Posudbe

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između primitaka (umanjениh za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Naknade koje se plaćaju pri ugovaranju kredita priznaju se kao troškovi transakcije zajma do mjere u kojoj je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen. U tom slučaju, naknada se odgađa do povlačenja. Ukoliko ne postoje dokazi da je vjerojatno da će dio zajma ili cjelokupan zajam biti povučen, naknada se kapitalizira kao plaćanje unaprijed za usluge likvidnosti to se amortizira tijekom razdoblja trajanja zajma na koji se odnosi.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar 1 godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza.

Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na datum bilance.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi

Odgođeni porez jest iznos za koji se očekuje da će po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilančne obveze.

Odgođene porezne obveze općenito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili početnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu ni na poreznu ni na računovodstvenu dobit. Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboga tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanje terete razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produžuje korisni vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaključenim između poslodavca i radnika. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge u hotelima, kampovima i ugostiteljskim objektima tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost.

Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Društva koje su opisane u nastavku.

Prihodi od usluga

Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju u razdoblju u kojem su usluge obavljene. Prihodi od izvršenih usluga individualnim gostima koji plaćaju kreditnim karticama – provizije po kreditnim karticama priznaje se kao umanjenje prihoda.

Prihodi od najma

Prihodi od usluga najma priznaju se u razdoblju u kojem su usluge pružene, korištenjem pravocrtne metode tijekom razdoblja ugovora s najmodavcima.

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda (nastavak)

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope. Kada je vrijednost potraživanja umanjena, Društvo umanjuje knjigovodstvenu vrijednost potraživanja na njegovu nadoknadivu vrijednost, to predstavlja procijenjenu vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi instrumenta. Ravnomjerno ukidanje diskonta u budućim razdobljima, priznaje se kao prihod od kamata. Prihodi od kamata od zajmova čija je naplata upitna, priznaju se koristeći metodu originalne efektivne kamatne stope.

Prihodi od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	2020.	2019.
Prihod od najamnine od povezanih poduzetnika	1.500	6.000
Prihod od najamnine – ostali	174	232
Prihodi od prodaje usluga – inozemni	364	360
Prihodi od prodaje usluga – domaći	<u>222</u>	<u>1.029</u>
	<u>2.260</u>	<u>7.621</u>

Društvo je u prethodnim godinama dalo u najam hotele Hotel Hvar, Jelsa, Hotel Fontana, Jelsa i Fontana apartmani, Jelsa povezanim društvima koji se bave hotelijerstvom.

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2020.	2019.
Otpis obveza prema vjerovnicima	46	84
Prihodi od naplate štete	-	14
Prihod od državnih potpora	250	14
Ostali prihodi	<u>1</u>	<u>4</u>
	<u>297</u>	<u>116</u>

Društvo je u 2020. godini primilo državne potpore za ublažavanje negativnih posljedica izazvanih pandemijom Covid-19 u iznosu 250 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2020.	2019.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	19	135
Energija	112	370
Sitni inventar i zaštitna odjeća	47	48
	<u>178</u>	<u>553</u>
Vanjski troškovi		
Intelektualne i osobne usluge	476	890
Komunalne usluge	52	144
Usluge održavanja i zaštite	373	297
Usluge telefona, pošte i prijevoza	65	69
Zakupnine	125	218
Ostale vanjske usluge	20	110
	<u>1.111</u>	<u>1.728</u>
	<u>1.289</u>	<u>2.281</u>

Troškovi usluga poreznih, pravnih, revizorskih i poslovnih savjetnika iznose 386 tisuća kuna (2020.: 812 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2020.	2019.
Neto plaće	750	1.114
Porezi i doprinosi iz plaća	257	429
Doprinosi na plaće	99	182
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	46	114
	<u>1.152</u>	<u>1.839</u>

JELSA d.d., Jelsa na dan 31. prosinca 2020. godine zapošljavalo je 6 djelatnika (31. prosinca 2019.: 14 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2020.	2019.
Premije osiguranja	143	148
Otpis potraživanja od kupaca	57	-
Doprinosi, članarine i sl. davanja	5	14
Bankovne naknade	4	6
Ostali rashodi	63	27
	<u>272</u>	<u>195</u>

9. NETO FINANCIJSKI (RASHODI)/PRIHODI

	2020.	2019.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	183	208
Prihod od kamata od nepovezanih društava	-	12
Pozitivne tečajne razlike od povezanih društava	-	104
Pozitivne tečajne razlike od nepovezanih društava	65	12
Ukupni financijski prihodi	<u>248</u>	<u>336</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamata od povezanih društava	(142)	(173)
Trošak kamata od nepovezanih društava	(81)	(43)
Negativne tečajne razlike od povezanih društava	(12)	(36)
Negativne tečajne razlike od nepovezanih društava	(86)	-
Ostali financijski rashodi	(20)	-
Ukupni financijski rashodi	<u>(341)</u>	<u>(252)</u>
Neto financijski (rashodi)/prihodi	<u>(93)</u>	<u>84</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa**10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 12% (2019. : 18%).

Red. br.		2020.	2019.
1.	(GubitaK)/dobit kao razlika između prihoda i rashoda	(3.104)	649
2.	Porezno nepriznati rashodi	96	7
3.	Porezno priznati rashodi	<u>(1)</u>	<u>-</u>
4.	(Gubitak)/dobit nakon uvećanja/(umanjenja)	(3.009)	656
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	<u>-</u>	<u>(863)</u>
6.	Porezna stopa	18%	12%
7.	Porez na dobit	-	-
8.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	<u>(3.009)</u>	<u>(207)</u>

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 3.009 tisuća kuna (2019.: 207 tisuće kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduća razdoblja istječe nakon 5 godina kako slijedi:

Godina	Iznos
2021.	-
2022.	-
2023.	-
2024.	-
2025.	<u>3.009</u>
	<u>3.009</u>

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

U skladu sa važećim propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava ima pravo pregledati poslovne knjige i evidencije Društva za godinu u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava Društva nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza po osnovu poreza.

11. (GUBITAK)/ZARADA PO DIONICI

U svrhu računanja zarade po dionici zarada predstavlja neto dobit poslije oporezivanja. Broj običnih dionica je 7.462.031 koliko iznosi i ponderirani broj dionica (31.12.2019: 7.462.031 prosječni broj običnih dionica i ponderirani broj dionica). Gubitak u 2020. godini iznosi 0,41 kuna po dionici (2019.: zarada 0,09 kuna po dionici).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****12. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	2020.	2019.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1.siječnja	181	181
Nabava	6	-
	<u>187</u>	<u>181</u>
Stanje 31. prosinca	<u>187</u>	<u>181</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	177	176
Amortizacija	1	1
	<u>178</u>	<u>177</u>
Stanje 31. prosinca	<u>178</u>	<u>177</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	<u>9</u>	<u>4</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****13. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Uređaji i oprema	Imovina u pripremi	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
2019.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2019.	8.217	2.914	15.476	112	137.284	164.003
Povećanja	-	-	-	53	-	53
Prijenos	-	-	53	(53)	-	-
Stanje 31. prosinca 2019.	8.217	2.914	15.529	112	137.284	164.056
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2019.	-	478	15.190	-	27.645	43.313
Amortizacija tijekom godine	-	58	50	-	2.748	2.856
Stanje 31. prosinca 2019.	-	536	15.240	-	30.393	46.169
2020.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2020.	8.217	2.914	15.529	112	137.284	164.056
Povećanja	-	-	11	-	-	11
Stanje 31. prosinca 2020.	8.217	2.914	15.540	112	137.284	164.067
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2020.	-	536	15.240	-	30.393	46.169
Amortizacija tijekom godine	-	58	55	-	2.741	2.854
Stanje 31. prosinca 2020.	-	594	15.295	-	33.134	49.023
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31. prosinca 2019.	8.217	2.378	289	112	106.891	117.887
Stanje 31. prosinca 2020.	8.217	2.320	245	112	104.150	115.044

Na teret nekretnina, po izdanim jamstvima (bilješka 28.) upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 112.367 tisuća kuna.

Nekretnine (Hotel Hvar, Hotel Fontana i Fontana apartmani) su dane u najam povezanim društvima Hotel Hvar d.o.o., Jelsa i Fontana Hotel Apartmani d.o.o., Jelsa.

Uprava Društva, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2020. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****14. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

	2020.	2019.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1.siječnja	<u>17.877</u>	<u>17.877</u>
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	<u>17.877</u>	<u>17.877</u>

JELSA d.d., Jelsa vlasnik je ovisnih društava:

Naziv ovisnog društva	31.12.2020.		31.12.2019.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100%	8.623	100%	8.623
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	100%	9.254	100%	9.254

15. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA

	Primijenjene kamatne stope	31.12.2020.	31.12.2019.
Dugotrajni zajam-povezano društvo	3,42%	1.430	1.430
Potraživanja za kamate		<u>904</u>	<u>855</u>
		<u>2.334</u>	<u>2.285</u>

Društvo je dalo dugotrajni zajam povezanom društvu uz kamatnu stopu 3,42% godišnje koji je potvrđen u usvojenom postupku predstečajne nagodbe na trgovačkom sudu.

16. ZALIHE

	31.12.2020.	31.12.2019.
Sitni inventar	26	26
Sirovine i materijal na zalih	17	17
Predujmovi dobavljačima	<u>3</u>	<u>3</u>
	<u>46</u>	<u>46</u>

17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja od povezanih društava za uslugu	4	9
Potraživanja od kupaca – domaći	<u>249</u>	<u>233</u>
	<u>253</u>	<u>242</u>

Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****17. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je u slijedećoj tablici:

	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo			
			Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 90 do 365 dana	Preko 365 dana
31.12.2020.	253	24	46	101	60	22
31.12.2019.	242	16	161	21	36	8

18. OSTALA KRATKOTRAJNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Predujmovi	329	336
Potraživanja od države	84	58
Potraživanja od zaposlenika	41	99
Ostala potraživanja	32	32
	486	525

19. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	Primijenjene kamatne stope	31.12.2020.	31.12.2019.
Zajmovi pravnim osobama	3,42%-4,97%	1.861	800
Zajmovi povezanim društvima	3,42%	3.907	3.907
Zajmovi fizičkim osobama	2%	2.601	2.571
Kamate		8.879	597
		17.248	7.875

Društvo je odobrila kratkotrajne zajmove povezanim, ostalim društvima i fizičkim osobama. Pravnim osobama su zajmovi dani uz kamatne stope 3,42% do 4,97% i fizičkim osobama sa kamatnom stopom 2% godišnje.

20. NOVAC

	31.12.2020.	31.12.2019.
Žiro račun i blagajna	20	41
Devizni račun i blagajna	2	2
	22	43

Društvo ima račune kod Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb i Raiffeisen bank Austria d.d., Zagreb.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****21. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Kapitalne rezerve	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.	<u>74.620</u>	<u>14.059</u>	<u>88.679</u>
Stanje 31. prosinca 2019.	<u>74.620</u>	<u>14.059</u>	<u>88.679</u>
Stanje 31. prosinca 2020.	<u>74.620</u>	<u>14.059</u>	<u>88.679</u>

Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 7.462.031 dionica (2019.: 7.462.031 dionica), svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna (2019.: 10,00 kuna).

Na dan Bilance struktura vlasništva je:

Dioničar	31.12.2020.		31.12.2019.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Adriatic Islands Group d.d., Zagreb	6.185.837	82,90	6.185.837	82,90
Aquamarine d.o.o., Zagreb	1.233.374	16,53	1.233.374	16,53
Ostali dioničari (ukupno)	<u>42.820</u>	<u>0,57</u>	<u>42.820</u>	<u>0,57</u>
	<u>7.462.031</u>	<u>100</u>	<u>7.462.031</u>	<u>100</u>

22. REZERVE, ZADRŽANA DOBIT I GUBITAK TEKUĆE GODINE

Po Odluci Glavne skupštine od 31. ožujka 2021. godine, dobit iz poslovanja za 2019. godinu u iznosu od 649 tisuća kuna, raspoređena je u zadržanu dobit.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****23. POSUDBE**

	Primijenjene kamatne stope	31.12.2020.	31.12.2019.
Zajmovi pravnih osoba	3,42%	949	949
Kamate-povezana društva		30.373	30.398
Kamate-ostali		148	115
Dugoročne posudbe		31.470	31.462
Dospjele obveze		1.252	1.243
Zajmovi povezanih društava	3,42%	1.043	-
Zajmovi pravnih osoba	3,42%	5.217	5.217
Kamate		8.818	588
Kratkoročne posudbe		16.330	7.048
UKUPNO		47.800	38.510

U 2019. godini društvo ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb preuzelo je dug od PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey u iznosu 31.560 tisuća kuna (kamate i porez po odbitku). Krajnji rok povrata je 01.07.2029. godine. Stanje zajma na 31.12.2020. godine iznosi 30.373 tisuća kuna.

Hoteli Jadran d.d., Gradac i Društvo sklopili su sporazum postupajući po predstečajnoj nagodbi, te ugovorili rok povrata obveze u iznosu od 154 tisuće kuna, jednokratnom isplatom najkasnije do 16.06.2026. godine. Na ugovoreni iznos obračunavati će se važeća stopa ugovorne kamate na zajmove između povezanih poduzeća jednom godišnje.

Marina Kremik d.o.o., Primošten i Društvo sklopili su sporazum sukladno usvojenoj predstečajnoj nagodbi, te ugovorili rok povrata obveze u iznosu od 795 tisuća kuna, jednokratnom isplatom najkasnije do 16.06.2026. godine. Na ugovoreni iznos obračunavati će se važeća stopa ugovorne kamate na zajmove između povezanih poduzeća jednom godišnje.

Kratkoročni zajmovi od povezanih i ostalih društava uzeti su na rok od godinu dana uz kamatnu stopu 3,42% godišnje.

Društvo Aquamarine d.o.o., Zagreb je u stečaju i dospjele su sve obveze po primljenim zajmovima u iznosu 1.252 tisuće kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****24. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze prema povezanim društvima	96	163
Obveze prema dobavljačima	362	482
Ostale dugoročne obveze	<u>1.297</u>	<u>1.730</u>
	<u>1.755</u>	<u>2.375</u>

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: Stpn-59/2016 od 22. ožujka 2017. godine, odobrena je predstečajna nagodba Društva.

Društvo je obveze prema vjerovnicima sukladno Rješenju pretvorilo u dugoročne obveze naplative u roku od 2-7 godine, koji uključuju i 1 godinu počeka.

25. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	1.050	639
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	292	281
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	<u>221</u>	<u>32</u>
	<u>1.563</u>	<u>952</u>

26. OSTALE OBVEZE

	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze prema zaposlenicima	35	104
Obveze za poreze i doprinose	1.013	681
Obveze za primljene predujmove	1.285	951
Ostale kratkoročne obveze	40	34
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	<u>6.090</u>	<u>6.373</u>
	<u>8.463</u>	<u>8.143</u>

Odgođeni prihodi odnose se na usluge prodaje time share-a temeljem sklopljenih Ugovora. Ugovorom su utvrđeni opći uvjeti prodaje time share-a. Ugovor definira prodaju tjedana u apartmanima koji su u vlasništvu i pod upravljanjem Jelsa d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA**

Za potrebe financijskog izvještavanja, stranke se smatraju povezanim ako jedna od stranaka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku, ako su pod zajedničkom kontrolom, ili može značajno utjecati na drugu stranku u donošenju financijskih i poslovnih odluka. Prilikom razmatranja svakog mogućeg odnosa među povezanim strankama, pažnju treba usmjeriti na suštinu tog odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Potraživanja od kupaca za usluge	Dani kreditni i kamate	Obveze prema dobavljačima i predujmovima	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Matica:						
Adriatic Islands Group d.d., Zagreb	-	-	94	31.801	-	-
Ovisna društva:						
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	2	-	368	-	50	730
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	2	-	1.210	-	-	830
Ostala povezana društva	-	10.229	2	9.310	-	-
Uprava	-	-	-	-	437	-
Stanje 31. prosina 2020.	4	10.229	1.674	41.111	487	1.560
Stanje 31. prosina 2019.	9	2.133	1.412	37.461	767	6.286

28. POTENCIJALNE OBVEZE

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2020. godine bila su 2 (dva) sudska spora u kojima je Društvo tuženik.

Društvo je jamac za ispunjenje obveza Dalmacia Holiday kft, Budimpešta, Mađarska u korist Raiffeisen banka zrt, Budimpešta u visini zaloge 30.320 tisuća EUR. Bohemian financing zrt, Budimpešta je otkupilo potraživanja od Raiffeisen banka zrt, Budimpešta i provodi postupak ovrhe nad nekretninama u vlasništvu Društva. U spor se uključilo i društvo PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey tražeći pobijanje davanja jamstva (hipoteke) bez protučinidbe.

Društvo je promijenilo pravnog savjetnika pa novi pravi savjetnik nije mogao iskazati svoje mišljenje o vjerojatnom ishodu pravnog spora. Uprava Društva smatra da neće doći do odljeva sredstava u tom sporu jer se vjerovnik naplatio iz imovine drugog društva-jamca.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****29. POSLOVNI NAJMOVI****Društvo kao davatelj najma**

Poslovni najmovi se odnose na nekretnine u vlasništvu Društva koje su dane u najam ovisnim društvima HOTEL HVAR d.o.o. i FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o.. Najmoprimac nema opciju da po isteku razdoblja najma otkupi sredstvo koje je predmetom najma. Društvo ima potraživanja temeljem neopozivog poslovnog najma po ugovorima.

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31.12.2020.	31.12.2019.
Do 1 godine	6.000	6.000
Od 1 do 5 godina	<u>18.000</u>	<u>12.400</u>
	<u>24.000</u>	<u>18.400</u>

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 1.500 tisuća kuna (2019.: 6.000 tisuća kuna).

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

*Upravljanje rizikom kapitala**Odnos neto duga i kapitala (Gearing ratio)*

Gearing ratio na dan izvještaja o financijskom položaju bio je kako slijedi:

	31.12.2020.	31.12.2019.
Dug	47.800	38.510
Manje: novac i novčani ekvivalenti	<u>(22)</u>	<u>(43)</u>
Neto dug	<u>47.778</u>	<u>38.467</u>
Glavnica	<u>93.738</u>	<u>96.804</u>
Omjer duga i glavnice	<u>50,97</u>	<u>39,73</u>

Dug je definiran kao obveza za dugoročne i kratkoročne kredite. Glavnica uključuje sav kapital i sve pričuve.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	31.12.2020.	31.12.2019.
Novac i novčani ekvivalenti	22	43
Zajmovi i potraživanja	20.321	10.927

Financijske obveze

	31.12.2020.	31.12.2019.
Amortizirani trošak	47.800	38.510
Ostale financijske obveze	11.781	11.470

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo nije izloženo valutnim rizicima jer nema značajne obveze i potraživanja ugovorene u stranoj valuti.

Upravljanje rizikom kamatne stope

Aktivnosti Društva su pod utjecajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod varijabilnih kamatnih stopa, imovina i obveze Društva podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Društvo je izloženo kamatnom riziku koji nosi varijabilnu kamatnu stopu (zajmovi društava u iznosu 5.217 tisuća kuna) kao što je prikazano u bilješki 23.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću korištenjem odgovarajućih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospijuća financijske imovine i financijskih obveza.

30. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza se određuju kako slijedi:

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu i
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koristeći cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente i
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

31. POLITIKA ZAŠTITE OKOLIŠA

Politika zaštite okoliša u Društvu je da djelatnici stalno budu svjesni brige za okoliš i da osiguraju stalan doprinos njegovoj zaštiti i unapređenju, kao i radne okoline u kojoj rade.

32. UTJECAJ COVID-19 NA POSLOVANJE DRUŠTVA

U 2020. godini prvi pokazatelji i rezervacije za predsezonu i sezonu bile su iznad prošlogodišnjih i iznad očekivanja, te su se očekivali odlični rezultati. Slijedom širenja pandemije COVID-19 krajem veljače i početkom ožujka, uzrokovalo je brojne potrebe na svjetskom turističkom tržištu, što je izazvalo otkazivanje 80% rezervacija.

Početak 2021. godine doveo je do daljnje neizvjesnosti, porasta zaraženih, zatvaranja granica i daljnja ograničenja kretanja i putovanja. Padom zaraženih krajem svibnja došlo je do značajnog povećanja rezervacija pa se očekuje povećanje poslovanja od 30% u odnosu na 2020. godinu ali znatno lošije u odnosu na 2019. godinu. S boljim rezultatima poslovanja likvidnost poslovanja će biti značajno bolja nego prošle godine, no s nepredvidivošću širenja pandemije i mogućih ograničavanja kretanja, to nije moguće sa sigurnošću tvrditi.

33. DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Odlukom Glavne Skupštine društva od 31. ožujka 2021. godine donesena je odluka o promjeni članova u nadzornom odboru. Prestalo je članstvo u nadzornom odboru za Tamasa Vitezya i Lidiju Deme Deže, a izabrani su Edit Ildiko Kulcsar za predsjednika nadzornog odbora i Petar Radić za člana Nadzornog odbora. Promjena je upisana u Sudski registar Trgovačkog suda u Splitu po rješenju pod poslovnim brojem Tt-21/7624-2 od 24. svibnja 2021. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2020. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

34. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojili su i odobrili njihovo izdavanje članovi Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 30. lipnja 2021. godine.

Milos Milicsevics
Predsjednik Uprave

Lovorko Stipišić
Član Uprave

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 1.1. – 31.12.2020. 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



»JELSA« d.d.
JELSA 1

Predsjednik uprave:

Milos Milicevics

Član uprave:

Lovorko Stipišić