

JELSA D.D.

JELSA, Mala banda b.b.

OIB: 51177655549

PRIVREMENO KONSOLIDIRANO

FINANCIJSKO IZVJEŠĆE

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.12.2010.

(S UKLJUČENIM ČETVRTIM TROMJESJEČJEM 2010. GODINE)

» JELSA « d.d.
JELSA 4

Direktor:



SADRŽAJ:

1. OPĆE INFORMACIJE
2. KONSOLIDIRANO GODIŠNJE I TROMJESEČNO IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2010. GODINI
3. KONSOLIDIRANI TFI – POD (Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom toku, Izvještaj o promjenama kapitala)
4. BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO FINACIJSKO IZVJEŠĆE

Opće informacije

Izvešće posloводства

Pregled poslovanja za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2010. godine, koje uključuje i četvrto tromjesečje 2010. godine prema najboljem saznanju Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Odgovornost za konsolidirana financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirana financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća uključuju osiguravanje:

- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu konsolidiranih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odobrila konsolidirana financijska izvješća za izdavanje dana 11.02.2011. godine.

Potpisano u ime Grupe:

Laszlo Attila Kerekes, direktor


JELSA Grupa, Jelsa

Mala banda b.b.

Jelsa

Republika Hrvatska

» JELSA « d.d.
J E L S A 4

KONSOLIDIRANI NEREVIDIRANI IZVJEŠTAJ UPRAVE JELSE d.d.
za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2010. godine
(s uključenim 4. tromjesečjem 2010 godine)

UVOD

Uprava društva JELSA d.d. ovim izvještajem predstavlja rezultate poslovanja za četvrto tromjesečje 2010. Godine, te pregled rezultata poslovanja u 2010 godini..

Ovaj izvještaj izdaje se sukladno čl.410 Zakona o tržištu kapitala, a podnosi se javnosti putem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) , te putem internetskih stranica Zagrebačke burze.

Izvještaji nisu revidirani.

1. OPĆI PODACI

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Mala banda bb. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, Vitarnja bb i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Mala banda bb, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva:3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

Uprava: Laszlo Attila Kerekes, predsjednik uprave i Lovorko Stipišić, član uprave

Nadzorni odbor: Tamas Vitezy (Predsjednik NO) ,Andras Hegedus (zamjenik predsjednika NO) i Lidia Deme Deže (član NO)

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva

Revizorska tvrtka koja revidira poslovanje društva je: ŠIBENSKI REVICON d.o.o. Šibenik.

2. KAPACITETI DRUŠTVA

Osnovna djelatnost Jelsa d.d. grupe koncentrirana je u Jelsi, gdje su smješteni hotel Hvar i turistički kompleks Fontana .

Ukupni smještajni kapacitet broji 112 apartmana , te 439 soba u hotelskom smještaju. Pojedini apartmani u potpunosti su renovirani 2006 godine. Hoteli su kategorizirani sa tri zvjezdice.

Poslovanje Društva je pretežno sezonskog karaktera, pri čemu hotelsko-apartmanski kapaciteti posluju u razdoblju od početka travnja do listopada.

3. INVESTICIJE I OSTALI RADOVI U ČETVRTOM TROMJESEČJU

Društvo u 2010 godine ne bilježi nove investicije u hotelske kapacitete , već se obavljaju samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu.

4. OSTALA DOGAĐANJA

U 2010. Na razini grupe mogu se izdvojiti sljedeći bitni poslovni događaji:

U društvu Jelsa d.d. izvršeno je reimenovanje g. Lovorka Stipišića kao člana uprave, dok je za revizora u 2010. Godini na glavnoj skupštini od 28.06.2010. izabrana Revizija Finkont d.o.o. Zagreb, međutim navedena odluka je izmjenjena odlukom Nadzornog odbora u prosincu 2010., te je za revizora izabran Šibenski Revicon d.o.o. Šibenik.

U društvu Fontana hotel apartmani d.o.o. došlo je do promjene u sastavu uprave na način da je g. Jozsef Attila Lukacs napustio upravu, a umjesto njega je imenovan g. Tomislav Škrabal, za kojeg vjerujemo da će svojim bogatim iskustvom znatno doprinjeti uspješnom poslovanju društva.

Tijekom 2010. Godine intenzivno se radilo na ostvarivanju što boljih rezultata prodaje hotelskih smještajnih kapaciteta, te ostvarivanju što većih novčanih priljeva i bolje likvidnosti grupe. Obzirom na i dalje teške gospodarske uvjete i smanjenu potrošačku moć u 2010.g., ostvareni poslovni rezultati su zadovoljavajući, ali ne i optimalni.

5. VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže za 10 najvećih dioničara na dan 31.12.2010. godine. Temeljni kapital čini 1.343.473 dionica nominalne vrijednosti 70,00 kn. Društvo nema vlastitih dionica. U izvještajnom razdoblju nije bilo kupnje vlastitih dionica.

1. AQUAMARINE D.O.O.	1.231.491,6 94 6	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	67.279 5,01	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. STIPIŠIĆ LOVORKO	1.880 0,14	Osnovni račun	JELSA, HRVATSKA
4. BLAŠKOVIĆ NIKICA	1.344 0,10	Osnovni račun	VRBOSKA, HRVATSKA
5. DAMJANIĆ LORENCO	1.200 0,09	Osnovni račun	VRBOSKA, HRVATSKA
6. Grupa računa na kojima je uknjižena ista količina vr. papira	672 0,05	-	
Ukupno:	97,0 5	%	

6. IZLOŽENOST RIZICIMA


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

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.

Uprava društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti društva, a sve u uvjetima recesije, teške gospodarske klime u zemlji te smanjenje potrošačke moći.

7. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA SASTAVLJENI SUKLADNO ODGOVORAJUĆIM STANDARDIMA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

U tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije usluga između članica Grupe.


» JELSA « d.d.
JELSA 4
JELSA d.d.

Laszlo Attila Kerekes, Predsjednik uprave

PRIOLOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010

do

31.12.2010

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03517292

Matični broj subjekta (MBS): 060004761

Osobni identifikacijski broj (OIB): 51177655549

Tvrtna izdavalca: JELSA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 21465

JELSA

Ulica i kućni broj: MALA BANDA B.B.

Adresa e-pošte: info@adriatic.com

Internet adresa: www.jelsa-hotels.com

Šifra i naziv općine/grada: 171 JELSA

Šifra i naziv županije: 17

Broj zaposlenih: 91

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

OIB:

Hotel Hvar d.o.o.

Jelsa, Mala banda bb

94905144054

Fontana Hotel Apartmani d.o.o.

Jelsa, Vitranja bb

314753309636

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: FRLJUŽEC KRISTIJAN

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01 6176 800

Telefaks: 01 6176 800

Adresa e-pošte: krisitijan.frljuzec@adriatic.com

Prezime i ime: Kerekes Attila Laszlo

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje)
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

» JELSA « d.d.
JELSA 4

 (potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA	002	143.537.217	140.774.989
I. NEMATERIJALNA IMOVINA	003	7.535.158	7.538.964
II. MATERIJALNA IMOVINA	004	135.963.224	133.217.190
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	005	38.835	18.835
IV. POTRAŽIVANJA	006	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	007	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA	008	11.055.280	11.968.763
I. ZALIHE	009	344.996	323.869
II. POTRAŽIVANJA	010	5.026.544	6.545.835
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA	011	5.648.481	5.055.583
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	012	35.259	43.476
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	013	0	39
E) GUBITAK IZNAD KAPITALA	014	0	0
F) UKUPNO AKTIVA	015	154.592.497	152.743.791
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	016		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE	017	53.247.104	41.029.188
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	018	94.043.110	94.043.110
II. KAPITALNE REZERVE	019	0	0
III. REZERVE IZ DOBITI	020	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	021	0	0
V. ZADRŽANA DOBIT	022	0	0
VI. PRENESENI GUBITAK	023	-29.915.136	-40.892.719
VII. DOBIT POSLOVNE GODINE	024	0	0
VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE	025	-10.895.724	-12.136.057
IX. MANJINSKI INTERES	026	0	0
B) REZERVIRANJA	027	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE	028	59.253.274	59.893.753
D) KRATKOROČNE OBVEZE	029	34.684.757	43.623.013
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	030	7.407.362	8.197.836
F) UKUPNO – PASIVA	031	154.592.497	152.743.791
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	032		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	033		
2. Pripisano manjinskom interesu	034		

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI	035	14.872.189	553.976	19.711.490	1.226.520
1. Prihodi od prodaje	036	14.721.685	403.472	19.009.971	521.000
2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	037	2.379	2.379	0	
3. Ostali poslovni prihodi	038	148.125	148.125	701.520	705.520
II. POSLOVNI RASHODI	039	20.736.219	3.519.923	25.958.828	3.774.117
1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	040	0		0	
2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda	041	0		0	
3. Materijalni troškovi	042	5.552.546	143.223	9.788.518	252.486
4. Troškovi osoblja	043	6.673.397	1.751.183	8.192.318	2.149.767
5. Amortizacija	044	2.304.628	460.180	2.831.127	565.310
6. Ostali troškovi	045	3.079.728	769.933	2.275.722	568.931
7. Vrijednosno usklađivanje	046	187.554	187.554	37.156	37.156
8. Rezerviranja	047	0		0	
9. Ostali poslovni rashodi	048	2.938.367	207.850	2.833.987	200.467
III. FINANIJSKI PRIHODI	049	25.191	25.191	12.517	12.517
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	050	0		0	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	051	25.191	25.191	12.517	12.517
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	052	0		0	
4. Nerealizirani dobiti (prihodi)	053	0		0	
5. Ostali financijski prihodi	054	0		0	
IV. FINANIJSKI RASHODI	055	5.056.884	2.584.469	5.901.236	3.209.607
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	056	4.535.847	2.174.231	4.664.620	2.235.958
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	057	521.037	410.238	1.236.616	973.649
3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine	058	0		0	
4. Ostali financijski rashodi	059	0		0	
V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	060	0		0	
VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	061	0		0	
VII. UKUPNI PRIHODI	062	14.897.380	579.167	19.724.007	1.239.037
VIII. UKUPNI RASHODI	063	25.793.104	6.104.392	31.860.064	6.983.724
IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	064	0		0	
X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	065	-10.895.724	-5.525.225	-12.136.057	-5.744.688
XI. POREZ NA DOBIT	066	0		0	
XII. DOBIT RAZDOBLJA	067	0		0	
XIII. GUBITAK RAZDOBLJA	068	-10.895.724	-5.525.225	-12.136.057	-5.744.688
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE	069				
XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU	070				
XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE	071	-10.895.724		-12.136.057	
XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU	072				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju

01.01.2010

do

31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	073	-10.895.724	-12.136.057
2. Amortizacija	074	2.304.627	2.831.127
3. Povećanje kratkoročnih obveza	075	12.043.684	9.605.013
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	076	0	756.265
5. Smanjenje zaliha	077	210.405	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	078	0	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	079	3.662.992	1.056.349
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	080	0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	081	5.757.756	6.147.133
3. Povećanje zaliha	082	0	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	083	0	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	084	5.757.756	6.147.133
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	085	0	404.285
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI	086	2.429.665	5.495.069
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	087		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	088		20.000
3. Novčani primici od kamata	089		
4. Novčani primici od dividendi	090		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	091		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti	092		20.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	093	20.725	
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	094	252.518	607.914
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	095	149.593	203.039
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	096	422.836	810.953
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	097		
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	098	422.836	790.953
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	099	3.953.554	6.114.463
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	100	336.649	677.300
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	101	0	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti	102	4.290.203	6.791.763
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	103	1.761.163	901.809
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	104	0	
3. Novčani izdaci za financijski najam	105	0	
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	106	0	
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	107	0	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti	108	1.761.163	901.809
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	109	2.844.922	5.889.954
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	110	315.882	
Ukupno povećanje novčanog tijeka	111	7.953.195	7.868.112
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	112	7.941.755	7.859.895
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	113	23.819	35.259
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	114	334.901	548.000
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	115	323.461	539.783
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	116	35.259	43.476

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

od 01.01.2010 do 31.12.2010

u kunama

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Povećanje	Smanjenje	Tekuće razdoblje
1	2	31.12. prethodne godine		3	4
1. Upisani kapital	117	94.083.110			94.083.110
2. Kapitalne rezerve	118	14.854			14.854
3. Rezerve iz dobiti	119	0			0
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	120	-29.915.136		-10.895.724	-40.892.719
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	121	-10.895.724		-1.240.333	-12.136.057
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	122				
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	123				
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	124				
9. Ostala revalorizacija	125				
10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	126				
11. Tekući i odgođeni porezi (dio)	127				
12. Zaštita novčanog tijeka	128				
13. Promjene računovodstvenih politika	129				
14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	130				
15. Ostale promjene kapitala	131				
16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala	132	53.287.104	0	-12.136.057	41.069.188
16a. Pripisano imateljima kapitala matice	133				
16b. Pripisano manjinskom interesu	134				

JELSA D.D.

JELSA, Mala banda b.b.

OIB: 51177655549

BILJEŠKE UZ PRIVREMENO KONSOLIDIRANO

FINANCIJSKO IZVJEŠĆE

ZA RAZDOBLJE

OD 01.01. DO 31.12.2010.

(S UKLJUČENIM ČETVRTIM TROMJESJEČJEM 2010. GODINE)

» JELSA « d.d.
JELSA 4

Direktor: 

1. OPĆI PODACI

Dioničko društvo "Jelsa" (u nastavku; Društvo), sa sjedištem u Jelsi, Mala banda b.b., bavi se ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane i točenja pića kao osnovnom djelatnošću. Od sporednih djelatnost Društvo se bavi trgovinom i uslugama popravka i održavanja ugostiteljskih objekata.

Društvo je registrirano s dioničkim kapitalom od 94.043.110 kuna.

Društvo u vlasništvu ima jedan hotel – Hotel Hvar d.o.o. i apartmansko naselje Fontana hotel apartmani d.o.o. U 2008. i 2009. godini Društvo je osnovalo društva sa ograničenom odgovornošću Hotel Hvar d.o.o., Fontana hotel apartmani d.o.o. U toku 2009. godine društvima kćerima su dani hoteli i apartmansko naselje na upravljanje uz plaćanje najamnine, Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Uprava smatra da će uskoro izvršiti deblokadu žiro računa i da nije upitan nastavak poslovanja Društva.

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Aguamarine d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. prosinca 2010. godine ima dva ovisna društva:

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

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora
Andras Hegedus Član Nadzornog odbora
Lidia Deme Deže Član Nadzornog odbora

Tijela Društva

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave
Lovorko Stipišić Član Uprave

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Do datuma bilance, Odbor je utvrdio, i u „Narodnim novinama“ objavio Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije br 1126/2008, bez objave Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja utvrđenih od Europske komisije, objavljenih u službenim listovima Europske unije br. 1293/09, 1171/09, 1165/09, 1164/09, 1142/09, 1136/09, 839/09, 824/09, 636/09, 495/09, 494/09, 460/09, 254/09, 70/09, 69/09, 53/09, 1274/08, 1263/08, 1262/08, 1261/08, 1260/08 kojima su prihvaćene promjene, izmjene i dopune standarda temeljem projekta Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz svibnja 2008. godine. Ove promjene objavljene su i na snazi u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2010. godine te će biti primijenjene na sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja koja započinju s danom 1. siječnjem 2010. godine. Posljedično, osnovne razlike između okvira financijskog izvještavanja za velike poduzetnike i MSFI utvrđenih od Europske komisije za 2009. godinu su sljedeće:

Promjene standarda:

- MSFI 1 (2008), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- MSFI 3 (2008), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MRS 1 (2007), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 23 (2007), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 27 (2007), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

Izmjene i dopune standarda:

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).
- MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)
- MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja

- MRS 1/MSFI 7 Reklasifikacija financijske imovine (na snazi za godinu zaključno s 31. prosincem 2008.)
- MRS 1 Presentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške,
- MRS 10 Događaji nakon datuma bilance,
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekventni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 18 Prihodi
- MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Presentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekventni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 32, Financijski instrumenti: Presentiranje i MRS 1 Presentiranje financijskih izvještaja - Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine
- MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)
- MRS 40 Ulaganja u nekretnine (i konsekventni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

Tumačenja:

- IFRIC 11 MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama (na snazi na snazi od 1. siječnja 2008. Godine – nije bio preveden u Republici Hrvatskoj.)
- IFRIC 12 Sporazumi o koncesiji usluga (u EU na snazi za 2009. ili 2010. godinu).
- IFRIC 13 Programi očuvanja lojalnosti kupaca (1. srpnja 2008.)
- IFRIC 14 MRS 19 - Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).
- IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina (1. siječnja 2009., u EU na snazi od 1. siječnja 2010.)
- IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (1. listopada 2008.)

- IFRIC 17 Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (1. srpnja 2009.)
- IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca Prijenos imovine s kupaca (na dan ili nakon 1. srpnja 2009)

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvješća zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

Financijski izvještaji sastavljeni su na konzistentnoj osnovi prezentacije i klasifikaciji. U slučaju izmjene prikaza i klasifikacije stavki u financijskim izvještajima, usporedni iznosi se također reklasificiraju osim ako to nije izvedivo.

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2010. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,385173 kuna i za 1 američki dolar 5,568252 kuna (na dan 31. prosinca 2009. godine: 1 EUR = 7,306199 HRK i 1 USD = 5,089300 HRK).

Osnova financijskih izvještaja Društva

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. prosinca 2010. godine te rezultate poslovanja za 2010. godinu i četvrto tromjesečje 2010. godine.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo priti ekonoške koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeno za poreze i popuste, nakon isporuke robe, odnosno nakon što je pružena usluga te nakon prijenosa rizika i koristi. Prihodi od kamata priznaju se po načelu nastanka.

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 početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku 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.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima ovisna društva koja nisu konsolidirana u financijskom izvještaju Društva jer se pripremaju posebni konsolidirani financijski izvještaji za Grupu.

Ulaganja u nekonsolidirana ovisna društva vrednuju se u odvojenim financijskim izvještajima po trošku.

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.

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 prijetoja 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.

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:

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
Građevinski objekti	2,00%	2,00%
Postrojenja i oprema	5,00%-20,00%	5,00%-20,00%

Namještaj, alati i ostala oprema

10,00%-20,00%

10,00%-20,00%

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.

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 2 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.

Investicijsko i tekuće održavanje

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

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka

od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

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.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se iskazuju kao troškovi razdoblja u kojem su nastali.

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.

Sitan inventar i alat otpisuje se u roku 5 godina od dana stavljanja u upotrebu.

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.

Financijska imovina

Financijska imovina je svrstana u kategoriju zajmova i potraživanja, kategoriju financijske imovine koja se iskazuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i kategoriju imovine raspoložive za prodaju. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijskog sredstva i određuje se prilikom prvog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u bilješki 27.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospelja. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki dan bilance, financijska imovina se podvrgava provjeri postojanja pokazatelja da je došlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivni dokaz o tome da je jedan događaj ili više njih u razdoblju nakon početnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene buduće novčane tokove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope važeće na početku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje kroz konto ispravka vrijednosti. Nenaplativa potraživanja se otpisuju kroz konto ispravka vrijednosti. Naplata prethodno otpisanih iznosa knjiži se u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnčkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vezano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

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.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

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 pod sljedećim uvjetima:

- za 10 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 1.500 kuna
- za 15 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.000 kuna

- za 20 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.500 kuna
- za 25 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.000 kuna
- za 30 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.500 kuna
- za 35 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 4.000 kuna
- za 40 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 5.000 kuna

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.

4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2010.	%
Prihod od najamnine povezanim poduzećima	19.009.971	96,44%
Ostali prihodi	701.520	3,56%
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	19.711.490	100,00%

Društvo Jelsa d.d. je u 2009. godini smanjilo poslovne aktivnosti vezane za prodaju hotelijerskih usluga jer je dalo u najam hotel i apartmansko naselje, tako da se društvo izravno ne bavi upravljanjem hotela, nego samo ostvaruje prihode od iznajmljivanja hotela povezanim društvima kćerima, tako da Jelsa d.d. ostvaruje prihode od najma dok društva kćeri ostvaruju prihode od pružanja hotelskih usluga.

FINANCIJSKI PRIHODI

Konsolidirani financijski prihodi u iznosu od 12.106 kuna čine 0,62% ukupnih prihoda.

MATERIJALNI TROŠKOVI

	2010.	%
Poslovni rashodi		
Materijalni troškovi	9.788.518	37,71%
Troškovi osoblja	8.192.318	31,56%
Amortizacija	2.831.127	10,91%
Ostali troškovi	2.275.722	8,77%
Vrijednosno usklađivanje	37.156	0,14%
Rezerviranja	0	0,00%
Ostali poslovni rashodi	2.833.987	10,92%
	25.958.828	100,00%

PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2010.	
Neto plaće	4.841.539	59,10%
Porezi i doprinosi iz i na plaće	3.350.778	40,90%
	8.192.318	100,00%

Na dan 31. prosinca 2010. godine matice i društva kćeri su zapošljavale 91 djelatnika. Davanjem u najam hotela i apartmanskog naseja i djelatnici su prešli u društva kćeri.

NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	%
Rashodi od kamata od povezanih društava, tečajne razlike	4.664.620	79,04%
Rashodi od od kamata od nepovezanih društava	1.236.616	20,96%
Rashodi od zatezних kamata od nepovezanih društava		
Ukupni financijski rashodi	<u>5.901.236</u>	<u>100,00</u>

GUBITAK RAZDOBLJA

Konsolidirani gubitak grupe u 2010. godini je iznosio 12.136.057 kuna, a samo u četvrtom tromjesečju društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 5.744.688 kuna.

6. BILJEŠKE UZ BILANCI

Ukupna konsolidirana aktiva čini ukupno 152.743.791 kuna, a od toga:

	2010.	%
DUGOTRAJNA IMOVINA	140.774.989	92,16%
KRATKOTRAJNA IMOVINA	11.968.763	7,84%
UKUPNO AKTIVA	152.743.791	100,00%

U 2010. godini nije bilo značajnijih nabavki ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine

Pregled konsolidirane kratkotrajne imovine:

	2010.	%
ZALJHE	323.869	0,21%
POTRAŽIVANJA	6.545.835	4,29%
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	5.055.583	3,31%
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	43.476	0,03%
UKUPNO AKTIVA	152.743.791	7,84%

Ukupna konsolidirana pasiva čini ukupno 152.743.791 kuna, od toga

	2010.	%
KAPITAL I REZERVE	41.029.188	26,86%
DUGOROČNE OBVEZE	59.893.753	39,21%
KRATKOROČNE OBVEZE	43.623.013	28,56%
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	8.197.836	5,37%
UKUPNO PASIVA	152.743.791	100,00%

TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim društvima odnose se na transakcije sa društvom matiča Aquamarinom d.o.o. kao i osnovanim društvima kćerima Hotelom Hvar i Fontana hotel apartmani te ostalim povezanim društvima na temelju vlasničke povezanosti i kontrole.

POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

Poslovni najmovi se odnose na nekretnine u vlasništvu Društva koje su pozajmljene ovisnim društvima s neodređenim rokom najma.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva.

Koeficijent financiranja

Uprava Društva pregledava strukturu kapitala svake godine. U sklopu pregleda, Uprava promatra troškove kapitala i rizike povezane sa svakom klasom kapitala.

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo ima ograničene transakcije koje izvršava u stranoj valuti, te po tom pitanju će biti izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR i uglavnom kod dobivanja vanjskih kredita.

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 proizlazi iz uzetih zajmova.

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 bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospjeća financijske imovine i financijskih obveza.

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;

- 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;
- 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.