

JELSA D.D.
MALA BANDA BB, 21465 JELSA
MB: 3517292; OIB: 51177655549

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2012.

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292
ŽIRO RAČUN: 23400009-1100020126 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB
TRGOVAČKI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 94,043,110.00 KN, UPLAĆEN U CIJELOSTI;
BROJ IZDANIH DIONICA: 1.343.473; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 70,00 KN;
ČLANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŠIĆ
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU GRUPE U 2012. 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**
- 1g. Komentar financijskih izvještaja**

2. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2012. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

- 2a. Bilanca**
- 2b. Račun dobiti i gubitka**
- 2c. Izvještaj o novčanom tijeku**
- 2d. Izvještaj o promjenama kapitala**
- 2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje**

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

1. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU GRUPE U 2012. GODINI

1a. Opći podaci o Društvu

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Mala banda bb. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 31.12.2011. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Vitarnja bb, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Mala banda bb, OIB: 94905144054

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, 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), Lidia Deme Deže (zamjenik predsjednika NO) i Andras Hegedus (član NO)

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

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

1b. Kapaciteti Društva

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

Ukupni smještajni kapacitet broji 112 apartmana, te 439 soba u hotelskom smještaju.

Pojedini apartmani u potpunosti su renovirani 2006 godine. Hoteli su kategorizirani sa tri zvjezdice.

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

1c. Investicije i ostali radovi

Društvo u ovom razdoblju bilježi manji obim novih investicija u hotelske kapacitete, te se također obavljaju i tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu.

1d. Opis stanja i poslovanja Društva

Društvo je najveću usredotočenost u protekloj poslovnoj godini usmjerilo na rješavanju

problema nelikvidnosti i dugotrajne blokade računa. S tim u svezi uprava društva je intenzivno pokušavala prodati staru zgradu hotela Jadran u Jelsi koja prodaja bi značajno smanjila postojeću blokadu društva. Na žalost, ukupna situacija na tržištu nekretnina uvjetovana recesijom nije polučila povoljan ishod.

Također u cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu, te očekuje pozitivan ishod po pitanju odobrenja što bi omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima.

Najveća stavka dugovanja društva odnosi se na neplaćene obveze prema poreznoj upravi. Uprava društva je u skladu s Zakonom o posebnim mjerama naplate poreznog duga uspjela ishoditi reprogramiranje poreznog duga što je značajno smanjilo iznos blokade žiro-računa.

U skladu s usvojenim poslovnim politikama Uprava društva je kroz nadzor nad vođenjem poslova ovisnih društava (Fontana hotel apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o.) pred kraj poslovne godine inicirala i realizirala novi ustroj administrativnih funkcija u društvima s ciljem smanjenja bruto plaća, te jačanje usredotočenosti na zajednički cilj usmjeren prema ukupnoj efikasnosti poslovanja grupe. S tim u svezi, došlo je krajem godine, do imenovanja gosp. Lovorka Stipišić za člana uprave društva Fontana hotel apartmani d.o.o, što je ovoj godini bitno utjecalo na smanjenje troška rada u grupi.

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2012. godine.

Temeljni kapital čini 1.343.473 dionica nominalne vrijednosti 70,00 kn.

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. AQUAMARINE D.O.O.	1.231.494	91,66	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. AUDIO / Republika Hrvatska	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	44.700	0,05	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

1f. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

1g. Izloženost rizicima

Valutni rizik

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

Kreditni rizik

Kratkotrajna imovina društva, koja može dovesti do kreditnog rizika, sastoji se od novčanih sredstva, potraživanja od kupaca, potraživanja za date pozajmice, te ostalih potraživanja. Potraživanja od dijela kupaca mogu sadržavati kreditni rizik, obzirom na visinu prometa s pojedinim kupcima i stanje opće likvidnosti uzemlji.

Rizik likvidnosti

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

1h. Komentar financijskih izvještaja

- U 2012. godini **ukupni prihod** iznosi 21.885.129 kn, što je 2,0% manje nego 2011. godine.
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 88,9% ukupnih prihoda, odnosno 19.456.403 kn. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu (17.111.717 kn odnosno 88,0% prihoda od osnovne djelatnosti).
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 2.428.726 kn, a odnose se većinom na prihode od najma (496.740 kn) i na financijske prihode (443.214 kn, uglavnom prihodi od kamata na zajmove povezanim društvima i pozitivne tečajne razlike).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 8.618.198 kn (21,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Do smanjenja je došlo najviše zbog smanjenja troškova intelektualnih usluga. Ovi troškovi čine 40,2% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 7.606.478 kn (15,8% manje nego u istom razdoblju prošle godine, zbog manjeg broja zaposlenih). Ovi troškovi čine 35,5% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 6.124.709 kn (29,3% manje). Razlog smanjenja je ponajprije u manjim negativnim tečajnim razlikama, iako je došlo do povećanja troškova kamata zbog ulaska u reprogram poreznog duga.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 6.187.904 kn (54,5% manji gubitak nego u istom razdoblju prošle godine). Razlog smanjenja gubitka je prvenstveno u smanjenju financijskih rashoda, troškova radnika i materijalnih troškova. Iako su smanjene sve vrste poslovnih rashoda, smanjen je i poslovni prihod, tako da nije ostvaren pozitivan rezultat poslovanja.
- **EBITDA** u 2012. godini je **dobit** u iznosu od 1.603.832 kn (prošle godine je EBITDA bila gubitak u iznosu od 3.225.880 kn) zbog značajnog smanjenja materijalnih troškova kao i troškova radnika. EBITDA iznosi 7,5% poslovnih prihoda.

- S **povezanim društvima** ostvareno je 335.529 kn prihoda od kamata na pozajmice. Dane pozajmice povezanim društvima u ovom razdoblju iznose 369.712 kn. Također, u odnosu s povezanim društvima ostvareno je 362.259 kn troškova. Sa 31.12.2012. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 1.553.080 kn za usluge, odnosno 4.695.680 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 1.284.966 kn.

2. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2012. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

2a. Bilanca na 31.12.2012.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	139.219.698	129.775.738
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.539.438	8.133
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	12.130	8.133
3. Goodwill	006	7.527.308	
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	131.661.425	129.767.605
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	121.030.282	119.736.068
3. Postrojenja i oprema	013	1.339.027	987.113
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	996.323	667.701
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	58.374	38.374
7. Materijalna imovina u pripremi	017	20.036	120.966
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	18.835	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	18.800	
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026	35	
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	10.933.541	9.550.118
I. ZALIHE (036 do 042)	035	301.264	220.151
1. Sirovine i materijal	036	259.353	162.499
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	41.911	57.652
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	5.969.080	4.521.949
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.308.392	1.553.080
2. Potraživanja od kupaca	045	3.137.518	1.490.130
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	126.523	259.606
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	1.182.759	1.084.360
6. Ostala potraživanja	049	213.888	134.773
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	4.643.354	4.695.680
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	4.643.354	4.695.680
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		

7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	19.843	112.338
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.946	
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	150.156.185	139.325.856
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	27.461.262	13.126.136
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	94.043.110	94.043.110
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	14.854	14.854
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	14.854	14.854
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-52.980.303	-74.743.924
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	52.980.303	74.743.924
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-13.616.399	-6.187.904
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	13.616.399	6.187.904
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080		
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082		
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	85.643.929	94.279.290
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	85.643.929	94.279.290
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	29.861.494	24.710.491
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	233.516	309.283
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.366.788	4.230.999
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.390.970	1.584.316
4. Obveze za predujmove	097	483.338	263.732
5. Obveze prema dobavljačima	098	7.224.880	5.475.378
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	1.586.207	1.216.685
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	17.401.947	11.621.833
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	173.848	8.265
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	7.189.500	7.209.939
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	150.156.185	139.325.856
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	27.461.262	13.126.136
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	21.895.603	21.441.915
1. Prihodi od prodaje	112	21.333.403	20.461.350
2. Ostali poslovni prihodi	113	562.200	980.565
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	27.284.676	21.948.324
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.974.943	8.618.198
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.743.370	4.944.557
b) Troškovi prodane robe	118	43.537	688
c) Ostali vanjski troškovi	119	5.188.036	3.672.953
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	9.033.922	7.606.478
a) Neto plaće i nadnice	121	5.461.358	4.750.806
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.303.316	1.853.051
c) Doprinosi na plaće	123	1.269.248	1.002.621
4. Amortizacija	124	2.163.193	2.110.241
5. Ostali troškovi	125	2.461.269	2.421.488
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	2.476.939	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	2.476.939	
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	174.410	1.191.919
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	433.703	443.214
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	392.689	335.529
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	41.014	107.685
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.661.029	6.124.709
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	425.353	68.270
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	8.235.676	6.056.123
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		316
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142		
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143		
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144		
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145		
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	22.329.306	21.885.129
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	35.945.705	28.073.033
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-13.616.399	-6.187.904
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	13.616.399	6.187.904
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-13.616.399	-6.187.904
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	13.616.399	6.187.904
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-13.616.399	-6.187.904
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-13.616.399	-6.187.904
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		

4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-13.616.399	-6.187.904
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-13.616.399	-6.187.904
2. Pripisana manjinskom interesu	170	0	0

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-13.616.399	-6.187.904
2. Amortizacija	002	2.163.193	2.110.241
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	4.439.134	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	2.644.202	1.447.131
5. Smanjenje zaliha	005	29.059	81.113
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		23.385
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-4.340.811	-2.526.034
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		8.208.560
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	830.495	619.914
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	830.495	8.828.474
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	5.171.306	11.354.508
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		336.221
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	336.221
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		212.424
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	89.329	369.712
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	89.329	582.136
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	89.329	245.915
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	7.843.474	13.252.777
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	7.843.474	13.252.777
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	2.522.781	1.375.369
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	84.923	184.490
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	2.607.704	1.559.859
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	5.235.770	11.692.918
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	92.495
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	24.865	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	44.708	19.843
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	92.495
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	24.865	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	19.843	112.338

2d. Izvještaj o promjenama kapitala

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	94.043.110	94.043.110
2. Kapitalne rezerve	002	14.854	14.854
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-52.980.303	-74.743.924
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-13.616.399	-6.187.904
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	27.461.262	13.126.136
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	27.461.262	13.126.136
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

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

JELSA Grupa, Jelsa

**KONSOLIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2012.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	5
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	6
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	7
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	8-38

Izjava o odgovornosti Uprave

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni konsolidirani financijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Grupi, kao i njezine rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih 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 konsolidiranim financijskim izvještajima i
- sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Grupa nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave, 30. travnja 2013. godine.

Lovorko Stipišić, Član Uprave
JELSA Grupa, Jelsa
Mala banda bb
21 465 Jelsa
Republika Hrvatska

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA Grupa, Jelsa

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA Grupa, Jelsa (u daljnjem tekstu "Grupa"), koji se sastoje od konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju na 31. prosinca 2012. godine, konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidiranog izvještaja o promjenama vlasničke glavnice i konsolidiranog izvještaja o novčanom toku za tada završenu godinu te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju tih konsolidiranih financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima zasnovano na obavljenoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavljamo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja u konsolidiranim financijskim izvještajima uslijed prijevara i pogrešaka. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja Grupe kako se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije konsolidiranih financijskih izvještaja.

Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Grupa ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 4.696 tisuća kuna. Grupa ima problem sa naplatom datih pozajmica povezanim društvima, te je u Planu financijskog i operativnog restrukturiranja koji je napravljen sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 4.696 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina, te su za navedeni iznos precijenjena kratkotrajna financijska potraživanja a potcijenjena dugotrajna financijska potraživanja.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2012. godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1.1. uz financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Grupe. Grupa ima blokiran žiro račun, u 2012. godini iskazala je gubitak od 6.188 tisuća kuna (2011.: 13.616 tisuća kuna), a na dan 31. prosinca 2012. godine ukupne tekuće obveze bile su za 22.370 tisuća kuna veće od tekuće imovine (2011.: 26.114 tisuća kuna). Zbog blokade novčanih sredstava na računima, Grupa nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmiriti dospjele obveze.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Također skrećemo pozornost na bilješku 27. uz financijske izvještaje, Događaji nakon datuma bilance, u kojoj se navodi da su izdana Rješenja o otvaranju postupka predstečajne nagodbe i zakazana prva ročišta.

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

Radovan Lucić
Direktor

ŠIBENSKI REVICON d.o.o.
za reviziju i poslovne usluge
ŠIBENIK
S. Radića 44

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 30. travnja 2013.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	Bilješka	2012.	2011.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	20.461	21.334
Ostali poslovni prihodi	5	981	562
Ukupno poslovni prihodi		21.442	21.896
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(8.618)	(10.975)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(8.065)	(9.339)
Amortizacija	11,12	(2.110)	(2.163)
Ostali poslovni rashodi	8	(3.155)	(4.808)
Ukupno poslovni rashodi		(21.948)	(27.285)
(Gubitak) iz poslovanja		(506)	(5.389)
Neto financijski (rashodi)	9	(5.682)	(8.227)
(Gubitak) prije poreza		(6.188)	(13.616)
Porez na dobit	10	-	-
(Gubitak) za razdoblje		(6.188)	(13.616)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		(6.188)	(13.616)

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

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

	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	8	7.539
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	129.768	131.661
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	13	-	19
		129.776	139.219
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	220	259
Potraživanja od kupaca	15	1.529	3.193
Ostala kratkoročna potraživanja	16	1.479	1.570
Kratkoročna financijska potraživanja	17	6.210	5.895
Novac	18	112	20
		9.550	10.937
Ukupna imovina		139.326	150.156
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	94.043	94.043
Ostale rezerve	20	14	14
Preneseni (gubitak)	20	(74.742)	(52.980)
(Gubitak) tekuće godine	20	(6.188)	(13.616)
		13.127	27.461
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	94.279	85.644
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	21	5.815	2.762
Obveze prema dobavljačima	22	5.784	7.458
Ostale obveze	23	20.321	26.831
		31.920	37.051
Ukupna glavnica i obveze		139.326	150.156

Potpisao u ime JELSA Grupa, Jelsa 30. travnja 2013. godine:

Član Uprave:

Lovorko Stipišić

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	Dionički kapital	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Preneseni (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	14	(11.024)	(41.956)	41.077
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke	-	-	11.024	(11.024)	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	-	(13.616)	-	(13.616)
Stanje 31. prosinca 2011.	94.043	14	(13.616)	(52.980)	27.461
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	-	(8.146)	(8.146)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na prenesene gubitke	-	-	13.616	(13.616)	-
(Gubitak) za 2012. godinu	-	-	(6.188)	-	(6.188)
Stanje 31. prosinca 2012.	94.043	14	(6.188)	(74.742)	13.127

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(6.188)	(13.616)
Amortizacija	2.110	2.163
Gubitak iz prethodnog razdoblja	(618)	-
	<u>(4.696)</u>	<u>(11.453)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje zaliha	39	48
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	1.664	3.255
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	91	(519)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(1.674)	(426)
(Smanjenja)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(6.510)	2.899
	<u>(6.390)</u>	<u>5.257</u>
Novčani (odliv) generiran poslovanjem	<u>(11.086)</u>	<u>(6.196)</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalne imovine	-	(3)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(214)	(80)
(Povećanje)/smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja	(315)	112
Smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	19	-
Neto novčani priliv od ulagačke aktivnosti	<u>(510)</u>	<u>29</u>
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po dugoročnim kreditima	8.635	6.290
Povećanje/(smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	3.053	(148)
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	<u>11.688</u>	<u>6.142</u>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>92</u>	<u>(25)</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(20)	(45)
Na kraju godine	112	20
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>92</u>	<u>(25)</u>

1. OPĆI PODACI

JELSA GRUPA, Jelsa posluje u Hrvatskoj. Sjedište Grupe je Mala banda bb, Jelsa. Grupa se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Grupa je registrirana kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom 94.043.110,00 kuna.

Grupa ima u vlasništvu tri hotelska smještaja – Hotel Hvar sa 205 soba, Hotel Fontana sa 234 sobe i Fontana apartmani sa 112 apartmana.

JELSA Grupu, Jelsa čine:

- JELSA d.d., Jelsa (Matica)
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa u 100%-tnom vlasništvu Matice
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa u 100%-tnom vlasništvu Matice

Tijela Grupe

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora

Lidija Deme Deže Član Nadzornog odbora

Andras Hegedus Član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave

Lovorko Stipišić Član Uprave

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Član Grupe (matica) posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. U 2012. godini Grupa je iskazala gubitak od 6.188 tisuća kuna (2011.: 13.616 tisuće kuna), a na dan 31. prosinca 2012. godine ukupne tekuće obveze bile su za 22.370 tisuća kuna veće od tekuće imovine (2011.: 26.114 tisuće kuna).

Dana 28. prosinca 2012. godine podneseni su prijedlozi matice i ovisnih društava za pokretanje postupaka predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12). Uprava je izradila Program restrukturiranja za razdoblje 2012. do 2017. godine za ovisna društva i maticu.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Grupa više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde to tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ – ozbiljna hiperinflacija i ukidanje fiksnih datuma za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“ - prijenos financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit“ - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika Grupe.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja konsolidiranih financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standarda, prerade tumačenja koji još nisu na snazi:

- MSFI 9 „Financijski instrument“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- Izmjene i dopune MSFI 9 i MSFI-ja 7 pod naslovom „Obvezan datum stupanja MSFI-ja 9 na snagu i prijelazne odredbe – objavljivanje“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 27 (prerađen 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 28 (prerađen 2011.) „Ulaganja u pridružene subjekte i zajednice pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 13 „Utvrđivanje fer vrijednosti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MRS 19 „Primanja zaposlenih“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“- prezentiranje stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 7 „Objavljivanje – prijeboj financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“- prezentiranje državnih zajmova (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- MSFI 11 „Zajednički poslovi“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),

- IFRIC 20 „Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa" (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

Grupa je odlučila da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Grupa predviđa da njihovo usvajanje neće značajno utjecati na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Konsolidirani financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Grupi.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Konsolidirana financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja 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 konsolidiranih financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja konsolidiranih financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u kunama. Na dan 31. prosinca 2012. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,55 kuna i na 1 američki dolar 5,73 kuna (na dan 31. prosinca 2011.: 1 EUR = 7,53 HRK i 1 USD = 5,82 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA Grupa, Jelsa

Konsolidirani financijski izvještaji obuhvaćaju financijske izvještaje društva JELSA d.d., Jelsa i subjekata pod njegovom kontrolom (ovisna društva). Kontrola je prisutna, ako društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama nekog subjekta na način da ostvari koristi od njegovih aktivnosti.

Rezultati ovisnih društava stečenih ili prodanih tijekom godine uključuju se u konsolidirani račun dobiti i gubitka od datuma stvarnog stjecanja, odnosno prodaje.

Po potrebi su obavljena usklađenja u financijskim izvještajima ovisnih društava kako bi se njihove računovodstvene politike uskladile s onima koje koristi Grupa. Sve transakcije i stanja te prihodi i rashodi iz odnosa među društvima u sklopu Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA Grupa, Jelsa (nastavak)

Manjinski udjeli u neto imovini (bez goodwilla) konsolidiranih ovisnih društava su u ovim financijskim izvještajima iskazani odvojeno od glavnice Grupe. Manjinski udjeli sastoje se od iznosa udjela od izvornog datuma poslovnog spajanja (vidi u nastavku) i manjinskih udjela u glavnici od datuma spajanja. Gubici povezani s manjinskim udjelima koji su izvan udjela u glavnici ovisnog društva raspoređuju se na udjele Grupe, izuzev kod manjinskih udjela po kojima manjina ima obvezu i sposobna je dodatnim ulaganjima pokriti gubitke.

Poslovna spajanja

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obračunavaju se metodom kupnje. Trošak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj fer vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stečenih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stečenog društva, uvećana za bilo koji trošak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

Imovina stečenog društva koja se može utvrditi, obaveze te potencijalne obaveze koje udovoljavaju uvjetima za priznavanja prema MSFI 3 Poslovna spajanja priznaju se prema njihovoj fer vrijednosti na dan pripajanja, osim dugotrajne imovine (ili skupine za otuđenje) koje su knjižene kao imovina koja se drži za prodaju sukladno MSFI 5 Dugotrajna imovina koja se drži za prodaju i prekinuta poslovanja, čija se vrijednost priznaje i utvrđuje prema fer vrijednosti umanjenoj za trošak prodaje.

Goodwil stečen pripajanjem priznaje se kao imovina i početno se utvrđuje prema nastalom trošku, koji se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza. Ukoliko se, nakon novog izračuna, udio Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza stečenog društva razlikuje od troška poslovnog spajanja, razlika se odmah knjiži kao dobit ili gubitak.

Udio manjinskih dioničara u stečenom društvu početno se utvrđuje kao manjinski udio neto fer vrijednosti imovine, obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwil stečen pripajanjem ovisnog društva se izračunava kao razlika troška poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza ovisnog društva ili zajednički upravljano društva utvrđenog na dan pripajanja. Goodwill se početno priznaje kao imovina prema trošku a nakon toga se utvrđuje prema trošku umanjenom za sva akumulirana smanjenja vrijednosti.

U svrhu testiranja smanjenja vrijednost, goodwill se raspoređuje na svaku od jedinica koje stvaraju novac za koje se očekuje da će imati koristi od sinergije nastale spajanjem. Jedinice koje stvaraju novac na koje je raspoređen goodwill testiraju se na smanjenja vrijednosti jednom godišnje, odnosno češće ukoliko postoje naznake da bi jedinici vrijednost mogla biti smanjena.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Goodwill (nastavak)

Ukoliko je tržišna vrijednost jedinice koja stvara novac manja od knjigovodstvene vrijednosti, smanjenje vrijednosti najprije utječe na smanjenje knjigovodstvene vrijednost goodwilla koji je raspoređen na tu jedinicu, a tek nakon toga jednakomjerno na drugu imovinu jedinice sukladno knjigovodstvenoj vrijednosti svake imovine u jedinici. Smanjenje vrijednosti knjiženo na goodwill ne stornira se u narednom razdoblju. Kod prodaje ovisnog društva i zajednički upravljano društva, pripadajući iznos goodwilla uračunava se prilikom određivanja dobiti ili gubitka prilikom prodaje.

Ulaganja u ovisna društva

Konsolidacijom su obuhvaćena sljedeća ovisna društva:

	Udio u vlasništvu u % 2012.	Kontrola u % 2012.	Udio u vlasništvu u % 2011.	Kontrola u % 2011.
Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj				
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Iznosi imovine, obveza, prihoda, rashoda te dobiti ovisnih društava prikazani su u nastavku:

	Imovina		Obveze		Neto imovina	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	3.204	2.816	11.675	9.731	(8.471)	(6.915)
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	2.989	3.945	12.585	10.818	(9.596)	(6.873)

	Prihodi		Rashodi		Neto (gubitak)	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	10.076	10.120	11.853	12.485	(1.777)	(2.365)
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	10.432	11.547	12.978	14.949	(2.546)	(3.402)

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritjecati ekonomske koristi povezane s transakcijom i kad je iznos prihoda moguće pouzdano odrediti. Prihodi od prodaje priznaju se umanjeni 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 konsolidiranim financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Grupe 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 glavicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, 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 Grupa 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 prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Grupa 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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>2012.</u>	<u>2011.</u>
Građevinski objekti	1,00%	1,00%
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	1,00%	1,00%

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 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.

Vijek uporabe nematerijalne imovine procijenjen je kako slijedi:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Računalni programi	5 godina	5 godina

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Grupa 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 cjelosti kod stavljanja u upotrebu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Grupa 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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 bilješci 26.

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 dospjeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala 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 Grupe.

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 glavničkih 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 Grupa ili njezina povezana društva kupe dionički kapital Grupe 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

Grupa 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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2012.	2011.
Prihodi od prodaje usluga u inozemstvu	17.516	17.965
Prihodi od usluga u zemlji	2.447	2.190
Prihod od najamnine	497	1.135
Prihodi od prodaje robe	1	44
	<u>20.461</u>	<u>21.334</u>

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od otpisa obveza	524	206
Prihodi od naplate štete	125	224
Ostali prihodi	332	132
	<u>981</u>	<u>562</u>

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2012.	2011.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	3.670	4.203
Energija	1.051	1.257
Sitni inventar i zaštitna odjeća	223	283
	<u>4.944</u>	<u>5.743</u>
Troškovi prodane robe	<u>1</u>	<u>44</u>
Vanjske usluge		
Intelektualne usluge	675	1.718
Komunalne usluge	1.204	1.248
Popravci i održavanje	596	758
Prijevoz, telefon, poštarina	221	257
Troškovi reklame i propagande	209	439
Ostalo	768	768
	<u>3.673</u>	<u>5.188</u>
	<u>8.618</u>	<u>10.975</u>

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika u 2012. godini iznose 369 tisuća kuna (2011.: 1.239 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2012.	2011.
Neto plaće	4.751	5.461
Porezi i doprinosi iz i na plaće	2.856	3.573
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	338	223
Troškovi prijevoza djelatnika	120	82
	<u>8.065</u>	<u>9.339</u>

JELSA Grupa na dan 31. prosinca 2012. godine zapošljavala je 88 djelatnika (2011.: 79 djelatnika).

Grupa je u 2012. godini imala troškove otpremnina u iznosu 77 tisuća kuna radi zbrinjavanja viška radnika (2011.: 185 tisuća kuna).

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.	2011.
Porezi koji ne ovise o dobitku	1.078	1.172
Troškovi osiguranja	376	309
Vrijednosno usklađenje potraživanja	-	2.477
Otpis nenaplaćenih potraživanja	931	-
Doprinosi, članarine, porezi	84	132
Bankovni usluge i troškovi platnog prometa	125	129
Dnevnice i putni troškovi	79	147
Reprezentacija	15	46
Ostali rashodi	467	396
	3.155	4.808

Odlukom Uprave od 31. prosinca 2012. godine izvršen je otpis potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u iznosu od 931 tisuća kuna.

9. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
Financijski prihodi		
Pozitivne tečajne razlike	107	41
Prihod od kamata od povezanih društava	336	393
Ukupni financijski prihodi	443	434
Financijski rashodi		
Trošak kamata od povezanih društava	(68)	(425)
Trošak kamate	(5.721)	(6.396)
Negativne tečajne razlike	(336)	(1.840)
Ukupni financijski rashodi	(6.125)	(8.661)
Neto financijski (rashodi)	(5.682)	(8.227)

10. POREZ NA DOBIT

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% (2011.: 20%) na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2012. godine temeljem poreznih bilanci Grupa je ostvarila porezni gubitak u iznosu 39.485 kuna koji prenosi u buduće razdoblje (2011.: 28.694 tisuća kuna).

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 konsolidiranim 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 Grupe za godinu u kojoj je porezna obveza iskazana. Uprava nije upoznata sa okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalno značajnih obveza po osnovu poreza.

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	2012.	2011.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	8.092	8.089
Nabava	-	3
Stanje 31. prosinca	8.092	8.092
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	553	550
Amortizacija za godinu	3	3
Usklađenje	7.528	-
Stanje 31. prosinca	8.084	553
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	8	7.539

Nematerijalna imovina Grupe odnosi se na ulaganje u softver u iznosu od 8 tisuća kuna.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe (goodwill) u iznosu od 7.528 tisuća kuna nastala je procjenom imovine Grupe u pretvorbi 1996. godine. Odlukom Uprave Grupe od 31. listopada 2012. godine izvršeno je usklađenje nematerijalne imovine u iznosu 7.527 tisuća kuna, s obzirom na činjenicu da se ne može utvrditi vrijednost goodwilla nastalog procjenom imovine Grupe.

12. 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	Ukupno
2012.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1.siječnja 2012	8.217	139.573	15.387	78	163.255
Povećanja	-	100	33	81	214
Rashod	-	-	(186)	0	(186)
Stanje 31. prosinca 2012.	8.217	139.673	15.234	159	163.283
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 1.siječnja 2012.	-	18.542	13.052	-	31.594
Amortizacija tijekom godine	-	1.396	711	-	2.107
Rashod	-	-	(186)	-	(186)
Stanje 31. prosinca 2012.		19.938	13.577	-	33.515
2011.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1.siječnja 2011	8.217	139.524	15.371	63	163.175
Povećanja	-	49	16	15	80
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	139.573	15.387	78	163.255
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 1.siječnja 2011.	-	17.147	12.287	-	29.434
Amortizacija tijekom godine	-	1.395	765	-	2.160
Stanje 31. prosinca 2011.		18.542	13.052	-	31.594
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2012.	8.217	119.735	1.657	179	129.768
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	121.031	2.335	78	131.661

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 125.432 tisuća kuna.

Uprava Grupe, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2012. godine, da nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uvažavajući činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

13. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2012.	2011.
Početno knjigovodstveno stanje 01. siječnja	19	19
Smanjenje	(19)	-
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	-	19

Ime društva	Djelatnost	Nabavna vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost	
			31.12.2012.	31.12.2011.
ZRAKOPLOVNA LUKA OTOKA HVARA d.o.o., Hvar	Veze i promet	18.800 HRK	-	19
ZRAKOPLOVNA LUKA OTOKA HVARA d.o.o., Hvar dana 26. rujna 2012. godine brisana iz registra Trgovačkog suda Splitu.				

14. ZALIHE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Materijal i rezervni dijelovi	163	259
Predujmovi	57	-
	220	259

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Kupci u inozemstvu	3.431	4.071
Kupci u zemlji	590	1.543
Potraživanje od povezanih društava	39	56
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.531)	(2.477)
	1.529	3.193

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

2012.	2011.
-------	-------

Stanje 1. siječnja	2.477	-
Povećanje ispravka vrijednosti	54	2.477
Stanje 31. prosinca	2.531	2.477

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

16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od države	1.084	1.183
Potraživanja od zaposlenika	260	125
Predujmovi	-	42
Ostala potraživanja	135	220
	1.479	1.570

17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2012.	31.12.2011.
DALMACIA YACHTING d.o.o., Split	1.633.000 HRK	7 %	1.633	1.633
ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb	728.203 HRK	7 %	728	728
AQUAMARINE d.o.o., Zagreb	1.031.644 HRK	7 %	1.070	1.032
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primošten	590.000 HRK	7 %	635	590
DANUVIUS MARINA d.o.o., Tribunj	17.000 HRK	7 %	-	17
ADRIATIQ ISLANDS GROUP TRAVEL d.o.o., Zagreb	154.718 HRK	7 %	155	155
AMETIST d.o.o., Zagreb	139.800 HRK	7 %	140	20
DALMACIJA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	149.474 HRK	7 %	-	149
DIAMANT MARINA d.o.o., Zagreb	317.500 HRK	7 %	318	317
AQUAPARK POREČ d.o.o., Poreč	2.015 HRK	7 %	2	2
PRIMOŠTEN HOTELI d.o.o., Primošten	15.000 HRK	7 %	15	-
Kamate			1.514	1.252
			6.210	5.895

Grupa je odobrila kratkoročne pozajmice za likvidnost povezanim društvima uz kamatnu stopu 7 % godišnje. Krediti su odobreni do godinu dana sa rokom dospjeća u 2013. godini.

Grupa ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice koja su starija od 120 dana u iznosu od 4.696 tisuća kuna. Grupa ima problem sa naplatom datih pozajmica povezanim društvima, te je u Planu financijskog i operativnog restrukturiranja koji je napravljen sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 4.696 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina.

18. NOVAC

	31.12.2012.	31.12.2011.
Žiro račun i blagajna	60	18
Devizni račun i blagajna	52	2
	<u>112</u>	<u>20</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oročeni kod banaka unovčivi po pozivu Grupe (oročeni depoziti do 3 mjeseca).

Grupa ima račune kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb.

Grupa (matrica) ima blokiran žiro račun. Očevidnik o redosljedu plaćanja sa obračunatom kamatom na dan 09. listopada 2012. godine iznosi 5.716.523 kuna.

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>

Temeljni kapital Grupe iznosi 94.043.110 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 1.343.473 (2011.: 1.343.473 dionica), svaka nominalne vrijednosti 70,00 kuna (2011.: 70,00 kuna).

Na dan Balance struktura vlasništva je:

	31.12.2012.		31.12.2011.	
Dioničar	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Aquamarine d.o.o., Zagreb	1.231.494	91,66	1.231.494	91,66
AUDIO, Zagreb	67.279	5,01	67.279	5,01
Ostali dioničari (ukupno)	44.700	3,33	44.700	3,33
	1.343.473	100	1.343.473	100

20. REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	14	(11.024)	(41.956)	(52.966)
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke	-	11.024	(11.024)	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	(13.616)	-	(13.616)
Stanje 31. prosinca 2011.	14	(13.616)	(52.980)	(66.582)
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	(8.146)	(8.146)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na akumulirane gubitke	-	13.616	(13.616)	-
(Gubitak) za 2012. godinu	-	(6.188)	.	(6.188)
Stanje 31. prosinca 2012.	14	(6.188)	(74.742)	(80.916)

21. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2012.	31.12.2011.
Dugoročni krediti				
Port Investment Co. Ltd , British Isles	8.110.000 Eur-a	7%, godišnje	61.186	61.072
Port Investment Co. Ltd , British Isles	kamate		28.917	24.572
Ministarstvo financija	8.102.030 HRK	10,24%	6.429	-
Ukupno dugoročni krediti			96.532	85.644
Tekuće dospijeeće dugoročni kredita			(2.253)	-
Dugoročna dospijeeća kredita			94.279	85.644
Kratkoročni krediti				
Ministarstvo financija	Dospjele obveze		1.002	-
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	2.500.000 HRK	3 M Euribor+3,75% god, promjenjiva	1.274	1.271
Hoteli Jadran d.d., Gradac	207.617 HRK	7 %	33	208
Marina Kremik d.o.o., Primošten	761.507 HRK	7 %	706	762
Jadran Laguna d.o.o., Gradac	30.000 HRK	7 %	-	30
Radić Petar			-	16
Kamate – ostali kreditori			311	120
Kamate - povezana društva			236	355
Ukupno kratkoročni krediti			3.562	2.762
Tekuća dospijeeća dugoročnih kredita			2.253	-
Kratkoročna dospijeeća kredita			5.815	2.762
UKUPNO KREDITI			100.094	88.406

PORT INVESTMENT Co. Ltd , British Isles odobrio je u 2006. godine financijski kredit u iznosu od 8.110.000 Eur-a. Rok povrata je 28. studenog 2011. godine, jednokratno. Sklopljeni su Aneksi Ugovora. Aneksom Ugovora od 27. travnja 2011. godine, produžen je rok povrata glavnice i kamate, jednokratno do 28. studenog 2014. godine. Aneksom Ugovora od 30. lipnja 2011. godine promijenjena je kamatna stopa. Kamata se obračunava mjesečno na preostali iznos kredita po stopi od 7% neto, godišnje, koja se uvećava za porez po odbitku obračunanih na bruto iznos kamate.

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d., Zagreb je odobrila kratkoročni kredit Grupi u iznosu od 2.500.000 kuna za obrtna sredstva. Kamata se obračunava 3 M Euribor+3,75%, godišnje, promjenjiva. Kredit se vraća u 2 jednake uzastopne rate koje su dospjele 15. listopada i 15. studenog 2009. godine. Kao osiguranje naplate

dane bianco vlastite mjenice, zadužnice i založno pravo. Založno pravo na nekretninama dano na nekretninama u vlasništvu Jelsa d.d., Jelsa (k.č.br. 604, upisano u z.k.ul.br. 508 k.o. Jelsa).

21. ZAJMOVI (NASTAVAK)

Ministarstvo financija, Republika Hrvatska odobrilo je reprogram poreznog duga za dospjeli i nenaplaćeni dug s osnove poreza i doprinosa. Odobreni dug je iznosio 8.102.030 kuna, na rok povrata od 36 mjeseci i kamatu u visini od 10,24 % obračunanu primjenom dekurzivne metode.

Kratkoročni krediti od povezanih osoba uzeti su za likvidnost na godinu dana uz kamatnu stopu 7% godišnje.

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (Bilješka 12).

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedećih pet godina je kako slijedi:

Godina	Iznos
2013.	2.253
2014.	92.783
2015.	1.496
2016.	-
2017.	-
poslije 2017.	-
	<u>96.532</u>

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	5.366	6.881
Obveze prema dobavljačima – povezana društva (bilješka 24)	309	234
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	109	343
	<u>5.784</u>	<u>7.458</u>

23. OSTALE OBVEZE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze za poreze i doprinose	11.624	17.402
Obveze prema zaposlenicima	1.216	1.587
Obveze za primljene predujmove	264	483
Ostale tekuće obveze	7	170
Naplaćeni prihodi budućeg razdoblja	7.210	7.189
	20.321	26.831

23. OSTALE OBVEZE (NASTAVAK)

Odgođeni prihodi odnose se na usluge prodaje time share-a temeljem sklopljenog Ugovora. Sklopljen Ugovor o pružanju usluga u 2006. godini između Club Karavan International Kft., Budimpešta (primatelj usluge) i Jelsa d.d. (pružatelj usluge) istek ugovora 2039. godine. 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.

24. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja od kupaca	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i kamate	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Matica:						
Aquamarine d.o.o.	-	-	1.428	-	-	75
Ostala povezana društva	39	309	4.782	975	362	293
Stanje 31. prosinca 2012.	39	309	6.210	975	362	368
Stanje 31. prosinca 2011.	56	234	5.895	1.354	1.126	777

25. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2012. godine bila su 4 sudska sporova u iznosu 410 tisuća kuna u kojima je Grupa tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Grupe zbog blokade žiro računa i zbog smetanja posjeda. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Grupe, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2012. godine bila su 3 sudska spora u u iznosu 127 tisuća kuna u kojima

je Grupa tužitelj. Uprava vjeruje da će naplatiti sporna potraživanja.

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Grupa upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Grupe bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Grupe je nepromijenjena od 2008. godine.

Struktura kapitala Grupe se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješci 21, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

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

Koeficijent financiranja na kraju godine:

	2012.	2011.
Dug	100.094	88.406
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(112)	(20)
Neto dug	99.982	88.386
Glavnica	13.127	27.461
Omjer duga i glavnice	761,65%	321,86%

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavničkih instrumenata su podrobnije navedene u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Kategorije financijskih instrumenata

Financijska imovina

	2012.	2011.
Imovina namijenjena prodaji	-	19
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	9.330	10.678

Financijske obveze

	2012.	2011.
Amortizirani trošak	100.094	88.406
Ostale financijske obveze	26.105	34.289

Upravljanje valutnim rizikom

Grupa određene transakcije izvršava u stranoj valuti, te je po tom pitanju izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva.

U idućoj tablici su prikazani knjigovodstveni iznosi monetarne imovine i monetarnih obveza Grupe u stranoj valuti na izvještajni datum.

	Obveze		Imovina	
	2012.	2011.	2012.	2011.
EUR	61.295	62.686	3.431	4.071

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutama EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Grupe na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Stopa osjetljivosti od 10% je stopa koja se koristi u internim izvještajima Uprave o valutnom riziku i predstavlja procjenu Uprave o realno mogućim promjenama valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje samo otvorene novčane stavke u stranoj valuti i njihovo preračunavanje na kraju razdoblja usklađuje temeljem 10-postotne promjene valutnih tečajeva. Analiza osjetljivosti uključuje vanjske zajmove, kao i zajmove inozemnim subjektima Grupe koji su denominirani u valuti koja nije valuta zajmoprimatelja ili zajmodavatelja. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti i ostale glavnice ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit i ostalu glavicu bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

	Utjecaj valute EUR	
	2012.	2011.
Financijski rezultat tekuće godine	5.786	5.862

Analizirana je osjetljivost Grupe na povećanje i smanjenje tečaja kune od 10% u odnosu na relevantne strane valute. Pozitivan broj pokazuje povećanje dobiti ako je hrvatska kuna u odnosu na predmetnu valutu ojačala 10%. U slučaju pada vrijednosti hrvatske kune za 10% u odnosu na predmetnu valutu, utjecaj na dobit bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

Upravljanje rizikom kamatne stope

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

Grupa je izložena kamatnom riziku koji proizlazi iz uzetih zajmova u ukupnom iznosu od 1.271 tisuća kuna (2011.: 1.251 tisuće kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješki 21.

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kamatne stope (nastavak)

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti po obvezama s kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan bilance bio otvoren cijelu godinu. U analizi se koristi povećanje ili smanjenje za 50 bazičnih bodova i predstavlja procjenu o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

	2012.		2011.	
	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 9,5%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 9,5%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova
Trošak kamata po obvezama	100	5	100	5

Da su kamatne stope po obvezama bile 5 bazičnih bodova više ili niže financijski rezultat Društva za godinu zaključno s 31. prosincem 2012. bio bi manji/veći za 5 tisuće kuna. Financijski rezultat za 2011. godinu bio bi manji/veći za 5 tisuće kuna.

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 Grupe i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Grupa 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 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

26. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata (nastavak)

- 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.

27. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Donesena su Rješenja o otvaranju postupka predstečajne nagodbe nad dužnicima Jelsa d.d., Jelsa (matica), Fontana Apartmani d.o.o. i Hvar d.o.o., te su imenovani povjerenici predstečajne nagodbe, pozvani su svi vjerovnici društava da prijave svoje tražbine nagodbenom vijeću, pozvani su dužnikovi dužnici da svoje dospjele obveze ispunjavaju dužniku bez odgode. Prvo ročište zakazano za Fontana Apartmani d.o.o. i Hvar d.o.o. je 29. travnja 2013. godine, a za maticu 09. srpnja 2013. godine.

Dana 12. travnja 2013. godine doneseno je Rješenje o ukidanju reprogramiranog poreznog duga za maticu (Bilješka 21.). Dospjeli iznos mjesečnih rata iznosi 2.230.937,20 kuna, a od čega je do dana Rješenja plaćeno 892.374,88 kuna. Plaćanje reprogramiranih obveza trebalo se izvršiti u tridestšest (36) jednakih mjesečnih obroka od kojih je prvi obrok dospio 29. lipnja 2012. godine, a posljednji dospijevao 29. svibnja 2015. godine.

28. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA Grupe, Jelsa dana 30. travnja 2013. godine.

Član Uprave

Lovorko Stipišić

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2012.. 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.

»JELSA« d.d.
J E L S A 5

Član uprave


Lovorko Stipišić

