

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

NEKONSOLIDIRANO 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 DRUŠTVA 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 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 DRUŠTVA 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.

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. Investicije i ostali radovi

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

1c. 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 2011. godine, do imenovanja

gosp. Lovorka Stipišić za člana uprave društva Fontana hotel apartmani d.o.o, što je u ovoj godini bitno utjecalo na smanjenje troška rada u Društvu.

1d. 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%		

1e. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

1f. Izloženost rizicima

Valutni rizik

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

Kreditni rizik

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

Rizik likvidnosti

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

1g. Komentar financijskih izvještaja

- U 2012. godini **ukupni prihod** iznosi 9.318.753 kn, što je 4,2% više nego u istom razdoblju prošle godine. Do povećanja je došlo prvenstveno zbog prihoda od otpisa obveza.
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam, te prihod od najma čini 85,4% ukupnih prihoda, odnosno 87,4% poslovnih prihoda (7.952.930 kn, što je 2,2% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim Društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora.
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 1.365.823 kn, a odnose se većinom na prihode od prodaje time-share (404.678 kn), usluge pranja rublja (82.126 kn), već spomenute prihode od otpisa obveza (587.837 kn), na prihode od naknade za štete (33.701 kn) i na financijske prihode (221.297 kn, uglavnom prihodi od kamata na pozajmice povezanim društvima).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 806.523 kn (45,1% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Do smanjenja je došlo zbog manjeg obima troškova intelektualnih usluga. Ovi troškovi čine 8,9% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 343.558 kn (62,1% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 3,8% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 1 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 5.711.810 kn (31,6% manje). Razlog ovako visokih financijskih rashoda su kamate na inozemne kredite.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 1.864.999 kn (76,2% manji gubitak nego 2011. godine). Do smanjenja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja financijskih rashoda i troškova intelektualnih usluga, kao i zbog nepostojanja troška vrijednosnog usklađenja potraživanja (u 2011. godini ovaj trošak je iznosio 2.476.939 kn). Visoki iznos prihoda od otpisa obveza također je utjecao na ovoliko smanjenje gubitka.
- **EBITDA** u 2012. godini je **dobit** u iznosu od 5.719.632 kn, što je 134,4% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine, zbog značajnijeg smanjenja materijalnih troškova te troškova plaća, te zbog prošlogodišnjeg troška vrijednosnog usklađenja potraživanja. EBITDA iznosi 62,9% poslovnih prihoda.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 9.743.760 kn prometa, iz čega je generirano 7.800.000 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 3.567.275 kn dugovanja po ovoj osnovi, te ta potraživanja sada iznose 17.671.027 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove i od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.053.222 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 156.690 kn prihoda od kamata.

2. REVIDIRANI 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	139.173.031	129.632.826
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	7.530.748	3.096
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	3.440	3.096
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	131.583.448	129.589.730
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	2.681.127	2.603.962
3. Postrojenja i oprema	013	1.281.050	930.204
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	996.323	667.701
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	38.374	38.374
7. Materijalna imovina u pripremi	017	20.036	
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	118.349.155	117.132.106
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	58.835	40.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	58.800	40.000
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	16.344.483	21.393.569
I. ZALIHE (036 do 042)	035	63.083	55.560
1. Sirovine i materijal	036	43.066	43.066
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	20.017	12.494
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	13.907.560	19.280.038
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	12.405.448	18.665.678
2. Potraživanja od kupaca	045	1.034.815	196.298
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	61.409	50.862
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	363.598	298.688
6. Ostala potraživanja	049	42.290	68.512
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.369.122	2.053.222
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	2.369.122	2.053.222

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 BANC I BLAGAJNI	058	4.718	4.749
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059		
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	155.517.514	151.026.395
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	41.355.758	31.963.452
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	-44.853.636	-60.229.513
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	44.853.636	60.229.513
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-7.848.570	-1.864.999
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	7.848.570	1.864.999
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	93.653.040
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	85.643.929	93.653.040
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	21.395.572	18.303.731
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	337.248	264.847
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	1.340.092	3.900.138
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	1.390.970	1.584.316
4. Obveze za predujmove	097	98.133	76.032
5. Obveze prema dobavljačima	098	2.894.520	2.544.256
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	909.786	709.026
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	14.250.975	9.216.851
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	7.122.255	7.106.172
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	155.517.514	151.026.395
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	8.734.491	9.097.456
1. Prihodi od prodaje	112	8.561.631	8.473.935
2. Ostali poslovni prihodi	113	172.860	623.521
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	8.442.614	5.471.942
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proiz.	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.468.003	806.523
a) Troškovi sirovina i materijala	117	49.338	272.124
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.418.665	534.399
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	906.309	343.558
a) Neto plaće i nadnice	121	480.481	216.385
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	292.619	81.062
c) Doprinosi na plaće	123	133.209	46.111
4. Amortizacija	124	2.148.289	2.094.118
5. Ostali troškovi	125	1.390.282	1.300.393
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	52.792	927.350
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	209.099	221.297
1. Kamate, tečajne razlike, slični prihodi iz odnosa s pov. poduz.	132	208.931	156.690
2. Kamate, tečajne razlike, slični prihodi iz odnosa s nepov. pod.	133	168	64.607
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		
5. Ostali financijski prihodi	136		
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	8.349.546	5.711.810
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povez. poduzetnicima	138	425.238	64.551
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduz.	139	7.924.308	5.647.259
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		
4. Ostali financijski rashodi	141		
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	8.943.590	9.318.753
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	16.792.160	11.183.752
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-7.848.570	-1.864.999
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	7.848.570	1.864.999
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-7.848.570	-1.864.999
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	7.848.570	1.864.999

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	-7.848.570	-1.864.999
2. Amortizacija	002	2.148.289	2.094.118
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	1.869.272	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		7.523
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	-3.831.009	236.642
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		5.845.233
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	600.928	5.372.478
3. Povećanje zaliha	010	811	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	830.495	16.082
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	1.432.234	11.233.793
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	5.263.243	10.997.151
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		665.720
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	665.720
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		100.056
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	80.860	330.985
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	80.860	431.041
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	234.679
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	80.860	0
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	6.790.441	12.078.763
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	6.790.441	12.078.763
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	1.361.415	1.131.612
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	184.648
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1.446.338	1.316.260
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	5.344.103	10.762.503
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	31
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.718	4.718
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	31
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	4.718	4.749

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	-44.853.636	-60.229.513
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-7.848.570	-1.864.999
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	41.355.758	31.963.452
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

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

JELSA d.d., JELSA

**ODVOJENI 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
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	6
Izveštaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-36

Izjava o odgovornosti Uprave

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

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

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare i pogrešaka. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi 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 financijskih izvještaja.

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

Osnova za mišljenje sa rezervom

Društvo ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 2.053 tisuća kuna. Društvo 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 2.053 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 sa rezervom

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

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1. uz financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Društvo je iskazalo gubitak od 1.865 tisuća kuna (2011.: 7.848 tisuće kuna), a ukupne tekuće obveze bile su za 4.016 tisuće kuna veće od tekuće imovine (2011.: 12.173 tisuća kuna). Zbog blokade novčanih sredstava na računima, Društvo nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmiriti dospjele obveze. Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 17.671 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava pretvoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

Gore navedene činjenice ukazuju na postojanje značajne neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Također skrećemo pozornost na bilješku 30. uz financijske izvještaje, Događaji nakon datuma bilance, u kojoj se navodi da je 11. travnja 2013. godine nagodbeno vijeće u postupku predstečajne nagodbe nad Društvom, izdalo Rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe i zakazalo prvo ročište na dan 09. srpnja 2013. godine.

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.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	Bilješka	2012.	2011.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	8.474	8.562
Ostali poslovni prihodi	5	623	173
Ukupno poslovni prihodi		9.097	8.735
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(806)	(1.468)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(344)	(909)
Amortizacija	11.12	(2.094)	(2.148)
Ostali poslovni rashodi	8	(2.227)	(3.917)
Ukupno poslovni rashodi		(5.471)	(8.442)
Dobit iz poslovanja		3.626	293
Neto financijski (rashodi)	9	(5.491)	(8.141)
(Gubitak) prije poreza		(1.865)	(7.848)
Porez na dobit	10	-	-
(Gubitak) za razdoblje		(1.865)	(7.848)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		(1.865)	(7.848)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

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

	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	3	7.530
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	129.590	131.584
Ulaganja u ovisna društva	13	40	40
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14	-	19
		129.633	139.173
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	15	56	63
Potraživanja od kupaca	16	18.862	13.364
Ostala kratkoročna potraživanja	17	417	544
Kratkoročna financijska potraživanja	18	2.053	2.369
Novac	19	5	5
		21.393	16.345
Ukupna imovina		151.026	155.518
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	20	94.043	94.043
Ostale rezerve	21	15	15
Preneseni gubitak	21	(60.229)	(44.854)
(Gubitak) tekuće godine	21	(1.865)	(7.848)
		31.964	41.356
Dugoročne obveze			
Dugoročni zajmovi	22	93.653	85.644
		93.653	85.644
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	22	5.484	2.731
Obveze prema dobavljačima	23	2.809	3.231
Ostale obveze	24	10.010	15.434
Odgođeni prihodi	25	7.106	7.122
		25.409	28.518

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

Ukupna glavnica i obveze

151.026

155.518

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

Član Uprave:

Lovorko Stipišić

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	Dionički kapital	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	15	(3.741)	(41.113)	49.204
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2011. godinu	-	-	3.741	(3.741)	-
	-	-	(7.848)	-	(7.848)
Stanje 31. prosinca 2011.	94.043	15	(7.848)	(44.854)	41.356
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	-	(7.527)	(7.527)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2012. godinu	-	-	7.848	(7.848)	-
	-	-	(1.865)	-	(1.865)
Stanje 31. prosinca 2012.	94.043	15	(1.865)	(60.229)	31.964

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2012.

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

	2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(1.865)	(7.848)
Amortizacija	2.094	2.148
	<u>229</u>	<u>(5.700)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje/(povećanje) zaliha	7	(1)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(5.498)	(521)
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	127	(81)
(Smanjenja) obveza prema dobavljačima	(422)	(1.047)
(Smanjenja)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(5.440)	904
	<u>(11.226)</u>	<u>(746)</u>
Novčani (odliv) generiran poslovanjem	(10.997)	(6.446)
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(100)	(81)
Smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja	316	416
Smanjenje dugoročnih financijskih ulaganja	19	-
Neto novčani priliv od ulagačke aktivnosti	235	335
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po dugoročnim kreditima	8.009	6.290
Povećanje/(smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	2.753	(179)
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	10.762	6.111
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	-	-
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(5)	(5)
Na kraju godine	5	5
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	-	-

1. OPĆI PODACI

JELSA dioničarsko društvo za hotelijerstvo, Jelsa posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Mala banda bb, Jelsa. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom 94.043.110,00 kuna.

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

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Aquamarine d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. prosinca 2012. godine ima ovisna društva:

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

Tijela Društva

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

Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Društvo je iskazalo je gubitak od 1.865 tisuća kuna (2011.: 7.848 tisuće kuna), a ukupne tekuće obveze bile su za 4.016 tisuće kuna veće od tekuće imovine (2011.: 12.173 tisuća kuna). Zbog blokade novčanih sredstava na računima, Društvo nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmiriti dospjele obveze. Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 17.671 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava pretvoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)

Društvo je dana 28. prosinca 2012. godine podnijelo prijedlog za pokretanje postupka 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.

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

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA

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 Društva.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja 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 STANDARDARDA (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.).

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. 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 Društvu.

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

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje 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 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.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva 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 financijskih izvještaja Društva JELSA d.d., Jelsa

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. prosinca 2012. godine te rezultate poslovanja za godinu tada završenu.

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 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 objektivni 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Ulaganja u ovisna društva (nastavak)

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

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	(Gubitak) za 2012.	Akumulirani (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	3.204	20	(1.777)	(7.005)	(8.762)
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	2.989	20	(2.546)	(7.585)	(10.111)

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi (nastavak)

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 prijeboja 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>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%

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

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.

Investicijsko i tekuće održavanje

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

Zalihe

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

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

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 protok vremena priznaje se kao trošak kamata.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 bilješci 28.

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

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 objektivan 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.

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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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 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 neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 1.500 kuna
- za 15 godina neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 2.000 kuna
- za 20 godina neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 2.500 kuna
- za 25 godina neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 3.000 kuna
- za 30 godina neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 3.500 kuna
- za 35 godina neprekidnog radnog staža kod istog poslodavca - 4.000 kuna
- za 40 godina neprekidnog 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. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2012.	2011.
Prihod od najamnine	153	62
Prihod od povezanih poduzetnika (najamnina, telefon)	7.800	8.171
Prihodi od prodaje usluga - inozemni	405	316
Prihodi od prodaje usluga - domaći	116	13
	<hr/>	<hr/>
	8.474	8.562
	<hr/>	<hr/>

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

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2012.	2011.
Prihodi od otpisa obveza	515	139
Prihodi od naplate štete	34	24
Ostali prihodi	74	10
	<hr/>	<hr/>
	623	173
	<hr/>	<hr/>

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

	2012.	2011.
Sirovine, materijal i energija		
Energija	262	29
Sitni inventar i zaštitna odjeća	10	5
Sirovine i materijal	-	15
	272	49
Ostali vanjski troškovi		
Intelektualne i osobne usluge	119	841
Komunalne usluge	41	12
Troškovi reklame i propagande	181	182
Usluge održavanja i zaštite	76	208
Usluge telefona, pošte i prijevoza	96	174
Ostale vanjske uslge	21	2
	534	1.419
	806	1.468

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika iznose 48 tisuća kuna (2011.: 747 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2012.	2011.
Neto plaće	217	480
Porezi i doprinosi iz i na plaće	127	426
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	-	3
	344	909

JELSA d.d., Jelsa je na dan 31.prosinca 2012. godine zapošljavala 1 djelatnika (2011. : 4 djelatnika).

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2012.	2011.
Porezi koji ne ovise o dobitku	1.073	1.169
Premije osiguranja	178	119
Vrijedonosno usklađenje potraživanja od kupaca	-	2.477
Izravni otpis nenaplaćenih potraživanja	702	-
Doprinosi, članarine i sl. davanja	23	28
Bankovne naknade	6	11
Dnevnice i putni troškovi	2	2
Kazne, penali, nadoknade štete	1	38
Ostali rashodi	242	73
	2.227	3.917

Odlukom Uprave od 31. prosinca 2012. godine izvršen je otpis potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u iznosu od 702 tisuća kuna.

9. NETO FINACIJSKI RASHODI

	2012.	2011.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	157	209
Pozitivne tečajne razlike	64	-
Ukupni financijski prihodi	221	209
Financijski rashodi		
Trošak kamata od povezanih društava	(65)	(425)
Trošak kamata od nepovezanih društava	(5.386)	(6.164)
Negativne tečajne razlike	(261)	(1.761)
Ukupni financijski rashodi	(5.712)	(8.350)
Neto financijski (rashodi)	(5.491)	(8.141)

10. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2011. : 20%).

Red. Br.		2012.	2011.
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(1.865)	(7.848)
2.	Porezno nepriznati rashodi	646	2.493
3.	Porezno priznati rashodi	(1)	(2)
4.	(Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(1.220)	(5.357)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(20.241)	(14.884)
6.	Porezna osnovica	-	-
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	(21.461)	(20.241)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 21.462 tisuća kuna (2011.: 20.241 tisuća kuna).

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

Godina	Iznos
2013.	-
2014.	10.089
2015.	4.796
2016.	5.356
2017.	1.220
	21.461

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu

priznate u financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

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

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	2012.	2011.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	8.077	8.074
Nabava	-	3
Stanje 31. prosinca	<u>8.077</u>	<u>8.077</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	547	547
Amortizacija za godinu	-	-
Usklađenje	<u>7.527</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.074</u>	<u>547</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	<u>3</u>	<u>7.530</u>

Nematerijalna imovina Društva odnosi se na ulaganje u softver u iznosu od 3 tisuće kuna i goodwill u iznosu od 7.527 tisuća kuna.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe (goodwill) u iznosu od 7.527 tisuća kuna nastala je procjenom imovine Društva u pretvorbi 1996. godine. Odlukom Uprave društva 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 Društva.

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	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
2012.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2012.	8.217	2.874	15.311	58	136.699	163.159
Preknjiženje	-	(49)	-	-	49	-
Povećanja	-	-	18	(20)	102	100
Rashod	-	-	(186)	-	-	(186)
Stanje 31.prosinca 2012.	8.217	2.825	15.143	38	136.850	163.073
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2012.	-	192	13.033	-	18.350	31.575
Amortizacija tijekom godine	-	28	698	-	1.368	2.094
Rashoda	-	-	(186)	-	-	(186)
Stanje 31.prosinca 2012.	-	220	13.545	-	19.718	33.483
2011.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2011.	8.217	2.825	15.302	38	136.699	163.081
Povećanja	-	49	9	20	-	78
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	2.874	15.311	58	136.699	163.159
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2011.	-	164	12.280	-	16.983	29.427
Amortizacija tijekom godine	-	28	753	-	1.367	2.148
Stanje 31. prosinca 2011.	-	192	13.033	-	18.350	31.575
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31.prosinca 2012.	8.217	2.605	1.598	38	117.132	129.590
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	2.682	2.278	58	118.349	131.584

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

Uprava Društva, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2012. godine, 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. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	2012.	2011.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	40	40
Trošak ulaganja / prodaja u ovisna društva	-	-
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	40	40

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

Naziv ovisnog društva	31.12.2012.		31.12.2011.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100%	20	100%	20
FONTANA HOTEL I APARTMANI d.o.o., Jelsa	100%	20	100%	20

14. 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.

15. ZALIHE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Sitni inventar	27	26
Sirovine i materijal na zalihi	17	17
Predujmovi dobavljačima	12	20
	<u>56</u>	<u>63</u>

16. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od povezanih društava za uslugu i kamate	18.666	12.405
Potraživanja od kupaca – inozemni	2.572	2.936
Potraživanja od kupaca – domaći	155	500
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.531)	(2.477)
	<u>18.862</u>	<u>13.364</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	2.477	-
Povećanje ispravka vrijednosti	54	2.477
Stanje 31. prosinca	<u>2.531</u>	<u>2.477</u>

Potraživanja prema povezanim društvima odnose se na potraživanja za usluge i kamate. Potraživanje za najamnine nekretnina koje je Društvo dalo na korištenje svojim povezanim društvima u iznosu 17.671 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava pretvoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima (Bilješka 1.1. – Vremenska neograničenost poslovanja).

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

17. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od države	299	364
Potraživanja od zaposlenika	50	42
Ostala potraživanja	68	138
	<u>417</u>	<u>544</u>

Potraživanja od države se odnose u najvećem dijelu na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost po računima koji još nisu plaćeni u iznosu od 284 tisuća kuna (2011.: 239 tisuća kuna) i potraživanje od HZZO-a u iznosu od 15 tisuća kuna (2011.: 96 tisuća kuna).

18. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2012.	31.12.2011.
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primošten	570.000 HRK	7 %	570	570
DALMACIA YACHTING d.o.o., Split	1.430.000 HRK	7 %	1.430	1.430
AQUAPARK POREČ d.o.o., Poreč	2.015 HRK	7 %	2	2
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Hvar	173.633 HRK	7 %	51	174
HOTEL HVAR d.o.o., Hvar	44.000 HRK	7 %	-	44
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	149.474 HRK	7 %	-	149
			2.053	2.369

Društvo je odobrilo kratkoročne pozajmice za likvidnost povezanim društvima uz kamatnu stopu 7% godišnje. Krediti su odobreni s rokom dospjeća do godinu dana. Povrat kredita je prolongiran i on dospijeva u 2013. godini.

Društvo ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 2.053 tisuća kuna. Društvo 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 2.053 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina.

19. NOVAC

	31.12.2012.	31.12.2011.
Devizni račun i blagajna	2	2
Žiro račun i blagajna	3	3
	5	5

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

Društvo ima račune kod Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb.

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

20. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički	Ukupno
--	-----------------	---------------

	kapital	
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2011.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2012.	94.043	94.043

Temeljni kapital Društva 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.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Dioničar				
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

21. REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	15	(3.741)	(41.113)	(44.839)
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke	-	3.741	(3.741)	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	(7.848)	-	(7.848)
Stanje 31. prosinca 2011.	15	(7.848)	(44.854)	(52.687)
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-		(7.527)	(7.527)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na akumulirane gubitke	-	7.848	(7.848)	-
(Gubitak) za 2012. godinu	-	(1.865)	-	(1.865)
Stanje 31. prosinca 2012.	15	(1.865)	(60.229)	(62.079)

Odlukom Skupštine održane 29. lipnja 2012. godine gubitak za 2011. godinu u iznosu od 7.848.570 kuna pokriti će se iz budućeg poslovanja.

22. 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	7.029.642 HRK	10,24%	5.803	-
Ukupno dugoročni krediti			95.906	85.644
Tekuće dospjeće dugoročni kredita			(2.253)	-
Dugoročna dospjeća kredita			93.653	85.644
Kratkoročni krediti				
Ministarstvo financija	dospjele obveze		673	-
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 % godišnje	33	208
Marina Kremik d.o.o., Primošten	761.507 HRK	7 % godišnje	706	762
Radić Petar			-	16
Kamate – ostali kreditori			310	119
Kamate - povezana društva			235	355
Ukupno kratkoročni krediti			3.231	2.731
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			2.253	-
Kratkoročna dospjeća kredita			5.484	2.731
UKUPNO KREDITI			99.137	88.375

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 Društvu 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).

Ministarstvo financija, Republika Hrvatska odobrilo je reprogram poreznog duga za dospjeli i nenaplaćeni dug s osnove poreza i doprinosa. Dug je na dan 31.siječnja 2012. godine iznosio 7.029.642,72 kuna, od čega 6.046.206,55 kuna se odnosi na glavnica, a 983.436,17 kuna na kamate, na rok povrata od 36 mjeseci i kamatu u visini od 10,24 % obračunanu primjenom dekurzivne metode.

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 12.).

22. ZAJMOVI (NASTAVAK)

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

Godina	Iznos
2013.	2.253
2014.	92.158
2015.	1.495
2016.	-
2017.	-
poslije 2017.	-
	95.906

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	2.511	2.855
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	265	337
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	33	39
	2.809	3.231

24. OSTALE OBVEZE

	31.12.2012.	31.12.2011.
Obveze prema zaposlenicima	709	910
Obveze za poreze i doprinose	9.217	14.252
Obveze za primljene predujmove	76	98
Ostale kratkoročne obveze	8	174
	10.010	15.434

25. ODGOĐENI PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

31.12.2012.	31.12.2011.
-------------	-------------

Naplaćeni prihodi budućeg razdoblja	7.106	7.122
	7.106	7.122

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..

26. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja od kupaca za usluge i kamate	Obveze prema dobavljačima	Dani krediti	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Ovisna društva:						
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	8.560	102	-	-	-	3.601
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	9.128	-	51		12	4.205
Ostala povezana društva	978	163	2.002	974	112	151
Stanje 31. prosinca 2012.	18.666	265	2.053	974	124	7.957
Stanje 31. prosinca 2011.	12.405	337	2.369	1.325	890	8.171

27. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2012. godine bila su 4 sudska sporova u iznosu 410 tisuće kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Društva zbog blokade žiro računa i zbog smetanja posjeda. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, 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 kojem je Društvo tužitelj.

28. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

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

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

31.12.2012.	31.12.2011.
--------------------	--------------------

Do 1 godine	7.800	7.800
Od 1 do 5 godina	12.560	31.200
Preko 5 godina	4.320	7.800
	24.680	46.800

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 7.800 tisuća kuna (2011.: 7.800 tisuća kuna).

29. 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. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2009. godine.

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u bilješki 22, novca i novčanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

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

Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Koeficijent financiranja (nastavak)

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Dug	99.137	88.375
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(5)	(5)
Neto dug	99.132	88.370
Glavnica	31.964	41.356
Omjer duga i glavnice	310,14%	213,68%

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 glavnih instrumenata su podrobnije navedene u bilješki 3 uz financijske izvještaje.

Kategorije financijskih instrumenata

Financijska imovina

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Imovina namijenjena prodaji	-	19
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.053	2.369

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Financijske obveze

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Amortizirani trošak	99.137	88.375
Ostale financijske obveze	19.925	25.787

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo 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 Društva u stranoj valuti na izvještajni datum.

	<u>Obveze</u>		<u>Imovina</u>	
	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
EUR	61.219	61.111	2.572	2.936

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva 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 Društva 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

	<u>2012.</u>	<u>2011.</u>
Financijski rezultat tekuće godine	5.865	5.817

Analizirana je osjetljivost Društva 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.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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 u ukupnom iznosu od 1.274 tisuća kuna (2012.: 1.251 tisuće kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješki 22.

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.

	<u>2012.</u>		<u>2011.</u>	
	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. prosinca 2012. bio bi manji/veći za 5 tisuću kuna. Financijski rezultat za 2012. 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 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.

29. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Dana 11. travnja 2013. godine, doneseno je Rješenje o otvaranju postupka predstečajne nagodbe nad dužnikom Jelsa d.d., Jelsa kojim je imenovan povjerenik predstečajne nagodbe, pozvani su svi vjerovnici društva da prijave svoje tražbine nagodbenom vijeću, pozvani su dužnikovi dužnici da svoje dospjele obveze ispunjavaju dužniku bez odgode, te je zakazano prvo ročište na dan 09. srpnja 2013. godine.

Dana 12. travnja 2013. godine doneseno je Rješenje o ukidanju reprogramiranog poreznog duga (bilješka 22). 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.

31. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 30. travnja 2013. godine.

Član Uprave: Lovorko Stipišić

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

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.

Član uprave

Lovorko Stipišić

*JELSA« d.d.
J E L S A 5

