

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

NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2013.

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292
fiiRO RA UN: 23400009-1100020126 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB
TRGOVA KI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 94,043,110.00 KN, UPLA EN U CIJELOSTI;
BROJ IZDANIH DIONICA: 1.343.473; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 70,00 KN;
LANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŦ
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2013. 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 2013. 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 2013. 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), Andras Hegedus (zamjenik predsjednika NO) i Lidia Deme Deže (član NO)

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

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

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

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima.

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 u 2012. godini, ali je zbog nemogućnosti otplate Porezna uprava izdala rješenje o ukidanju reprograma (12. travnja 2013.).

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi.

Oba društva kćeri, Fontana Hotel Apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o., su u posljednjem tromjesečju 2013. godine potpisali predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom, te je

slijedom toga Sud izdao rješenje o ulasku ova dva društva u predstečajnu nagodbu. Sukladno potpisanim planovima, Jelsa d.d. će dokapitalizirati oba društva, te je pokrenut postupak provedbe dokapitalizacije. Na taj način će se rasteretiti društva kćeri i omogućiti im da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

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 i u prošloj godini i u prvom kvartalu ove godine bitno utjecalo na smanjenje troška rada u Društvu. Međutim, zbog predstečajne nagodbe i općenito zbog boljeg funkcioniranja Društva u cijeloj grupaciji, za direktora Društva angažiran je Laszlo A. Kerekes, čime je ipak došlo do povećanja troškova rada u odnosu na isto razdoblje prošle godine.

1d. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2013. 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 2013. godini **ukupni prihod** iznosi 3.834.074 kn, što je 58,9% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog smanjenja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u manjim prihodima od najma hotela povezanim društvima (za 72,3%). Smanjenje ukupnih prihoda bi bilo i veće, ali je u ovom periodu zabilježen značajan prihod od otpisa obveza.
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ipak, ovaj prihod čini samo 60,4% ukupnih prihoda, odnosno 62,9% poslovnih prihoda (2.316.359 kn, što je 70,8% 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 1.517.715 kn, a odnose se većinom na prihode od otpisa obveza (572.043 kn), prihod od time-share usluga (441.136), prihod od usluga pranja rublja (228.991 kn), na prihod od naplate štete (52.098 kn) i na financijske prihode (149.159 kn, uglavnom kamate na zajmove povezanim društvima).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.012.305 kn (25,5% više nego u istom razdoblju prošle godine). Do povećanja je došlo ponajprije zbog većeg obima troškova investicijskog održavanja, kao i zbog nabave sitnog inventara neophodnog za očuvanje razine usluge u hotelima. Na kraju prva četiri kvartala ovi troškovi čine 27,5% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 626.422 kn (82,3% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 17,0% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 4 djelatnika.
- **Financijski rashodi** iznose 3.620.821 kn (36,6% manje). Razlog ovako visokih financijskih rashoda su kamate na inozemne kredite.
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od 4.132.813 kn (121,6% veći gubitak nego prošle godine) . Do povećanja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja prihoda (odnosno smanjenja najamnina društvima kćerima), iako su i poslovni i financijski rashodi također smanjeni.

- **EBITDA** u 2013. godini je **dobit** u iznosu od 1.354.114 kn što je ipak značajnije manja dobit nego prošle godine (prošle godine 5.719.632 kn).
- S **povezanim društvima** ostvareno je 2.944.290 kn prometa, iz čega je generirano 2.355.432 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga praonice i telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 2.525.755 kn dugovanja po ovoj osnovi te je 17.837.000 kn potraživanja tretirano kao neupisani kapital kojim će se dokapitalizirati društva kćeri, pa sad ta potraživanja sada iznose 360.735 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove i od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.002.015 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 96.643 kn prihoda od kamata.

2. REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2013. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

2a. Bilanca na 31.12.2013.

| 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 | 129.632.826 | 145.510.865 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009) | 003 | 3.096 | 2.752 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | 3.096 | 2.752 |
| 3. Goodwill | 006 | | |
| 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 | 129.589.730 | 127.631.113 |
| 1. Zemljište | 011 | 8.217.383 | 8.217.383 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | 2.603.962 | 2.575.717 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | 930.204 | 662.620 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | 667.701 | 373.406 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | 38.374 | 38.374 |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | | |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | 117.132.106 | 115.763.613 |
| III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028) | 020 | 40.000 | 17.877.000 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 021 | 40.000 | 17.877.000 |
| 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 | | |
| 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 | 21.393.569 | 4.142.166 |
| I. ZALIHE (036 do 042) | 035 | 55.560 | 46.920 |
| 1. Sirovine i materijal | 036 | 43.066 | 42.255 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 037 | | |
| 3. Gotovi proizvodi | 038 | | |
| 4. Trgovačka roba | 039 | | |
| 5. Predujmovi za zalihe | 040 | 12.494 | 4.665 |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 041 | | |
| 7. Biološka imovina | 042 | | |
| II. POTRAŽIVANJA (044 do 049) | 043 | 19.280.038 | 2.080.919 |
| 1. Potraživanja od povezanih poduzetnika | 044 | 18.665.678 | 1.434.475 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 045 | 196.298 | 202.072 |
| 3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika | 046 | | |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 047 | 50.862 | 57.620 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 048 | 298.688 | 303.466 |
| 6. Ostala potraživanja | 049 | 68.512 | 83.286 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057) | 050 | 2.053.222 | 2.002.015 |
| 1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika | 051 | | |
| 2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima | 052 | 2.053.222 | 2.002.015 |

| | | | |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| 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 | 4.749 | 12.312 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 059 | | 7.052 |
| E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059) | 060 | 151.026.395 | 149.660.083 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 061 | | |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078) | 062 | 31.963.452 | 27.830.638 |
| 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 | -60.229.513 | -62.094.513 |
| 1. Zadržana dobit | 073 | | |
| 2. Prenešeni gubitak | 074 | 60.229.513 | 62.094.513 |
| VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077) | 075 | -1.864.999 | -4.132.813 |
| 1. Dobit poslovne godine | 076 | | |
| 2. Gubitak poslovne godine | 077 | 1.864.999 | 4.132.813 |
| 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 | 93.653.040 | 0 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 084 | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 085 | 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 | 18.303.731 | 114.817.402 |
| 1. Obveze prema povezanim poduzetnicima | 094 | 264.847 | 569.416 |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično | 095 | 3.900.138 | 95.087.113 |
| 3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 096 | 1.584.316 | |
| 4. Obveze za predujmove | 097 | 76.032 | 76.473 |
| 5. Obveze prema dobavljačima | 098 | 2.544.256 | 2.951.953 |
| 6. Obveze po vrijednosnim papirima | 099 | | |
| 7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi | 100 | | |
| 8. Obveze prema zaposlenicima | 101 | 709.026 | 105.041 |
| 9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 102 | 9.216.851 | 16.019.141 |
| 10. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 103 | | |
| 11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 104 | | |
| 12. Ostale kratkoročne obveze | 105 | 8.265 | 8.265 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 106 | 7.106.172 | 7.012.043 |
| F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106) | 107 | 151.026.395 | 149.660.083 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 108 | | |

2b. Račun dobiti i gubitka

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---------------|---------------------|-------------------|
| I. POSLOVNI PRIHODI (112+113) | 111 | 9.097.456 | 3.684.915 |
| 1. Prihodi od prodaje | 112 | 8.473.935 | 3.060.770 |
| 2. Ostali poslovni prihodi | 113 | 623.521 | 624.145 |
| II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130) | 114 | 5.471.942 | 4.346.066 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proiz. | 115 | | |
| 2. Materijalni troškovi (117 do 119) | 116 | 806.523 | 1.012.305 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 117 | 272.124 | 330.343 |
| b) Troškovi prodane robe | 118 | | |
| c) Ostali vanjski troškovi | 119 | 534.399 | 681.962 |
| 3. Troškovi osoblja (121 do 123) | 120 | 343.558 | 626.422 |
| a) Neto plaće i nadnice | 121 | 216.385 | 355.219 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 122 | 81.062 | 188.930 |
| c) Doprinosi na plaće | 123 | 46.111 | 82.273 |
| 4. Amortizacija | 124 | 2.094.118 | 2.015.265 |
| 5. Ostali troškovi | 125 | 1.300.393 | 636.944 |
| 6. Vrijednosno usklađivanje (127+128) | 126 | 0 | 0 |
| a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine) | 127 | | |
| b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine) | 128 | | |
| 7. Rezerviranja | 129 | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 130 | 927.350 | 55.130 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136) | 131 | 221.297 | 149.159 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, slični prihodi iz odnosa s pov. poduz. | 132 | 156.690 | 103.401 |
| 2. Kamate, tečajne razlike, slični prihodi iz odnosa s nepov. pod. | 133 | 64.607 | 45.758 |
| 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 | 5.711.810 | 3.620.821 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povez. poduzetnicima | 138 | 64.551 | 14.185 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduz. | 139 | 5.647.259 | 3.606.636 |
| 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 | 9.318.753 | 3.834.074 |
| X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145) | 147 | 11.183.752 | 7.966.887 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147) | 148 | -1.864.999 | -4.132.813 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (146-147) | 149 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (147-146) | 150 | 1.864.999 | 4.132.813 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 151 | | |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151) | 152 | -1.864.999 | -4.132.813 |
| 1. Dobit razdoblja (149-151) | 153 | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (151-148) | 154 | 1.864.999 | 4.132.813 |

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 | -1.864.999 | -4.132.813 |
| 2. Amortizacija | 002 | 2.094.118 | 2.015.265 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 003 | | 6.911.012 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 004 | | 17.199.119 |
| 5. Smanjenje zaliha | 005 | 7.523 | 8.640 |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 006 | | |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006) | 007 | 236.642 | 22.001.223 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 008 | 5.845.233 | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 009 | 5.372.478 | |
| 3. Povećanje zaliha | 010 | | |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 011 | 16.082 | 101.181 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011) | 012 | 11.233.793 | 101.181 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012) | 013 | 0 | 21.900.042 |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007) | 014 | 10.997.151 | 0 |
| 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 | 104.593 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019) | 020 | 665.720 | 104.593 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | 100.056 | 56.304 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 022 | | 17.837.000 |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 023 | 330.985 | 53.386 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023) | 024 | 431.041 | 17.946.690 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024) | 025 | 234.679 | 0 |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020) | 026 | 0 | 17.842.097 |
| NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 027 | | |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 028 | 12.078.763 | 2.552.838 |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 029 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029) | 030 | 12.078.763 | 2.552.838 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 031 | 1.131.612 | 2.842 |
| 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 | 184.648 | 6.600.378 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035) | 036 | 1.316.260 | 6.603.220 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036) | 037 | 10.762.503 | 0 |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030) | 038 | 0 | 4.050.382 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038) | 039 | 31 | 7.563 |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037) | 040 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 041 | 4.718 | 4.749 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 042 | 31 | 7.563 |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 043 | 0 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 044 | 4.749 | 12.312 |

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 | -60.229.513 | -62.094.513 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 005 | -1.864.999 | -4.132.813 |
| 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 | 31.963.452 | 27.830.638 |
| 11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 011 | | |
| 12. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 012 | | |
| 13. Zaštita novčanog tijeka | 013 | | |
| 14. Promjene računovodstvenih politika | 014 | | |
| 15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 015 | | |
| 16. Ostale promjene kapitala | 016 | | |
| 17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016) | 017 | 0 | 0 |

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

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

JELSA d.d., JELSA

**ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2013.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

| | Stranica |
|--|----------|
| Izjava o odgovornosti Uprave | 1 |
| Izveštaje 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 raunovodstvu 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 fer prezentaciju stanja u Druztvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Druztvo 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 Druztvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

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

Za i u ime Uprave, 15. travnja 2014. godine

Lovorko Stipić, 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 2013. 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 objasnjavajućih 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 pogreznog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naza 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 pogreznih 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 pogreznog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevara 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 uinkovitosti 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 2.002 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 (Narodne novine 108/12, 144/12, 81/13 i 112/13), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 2.002 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 2013. 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 postupak predstečajne nagodbe. Društvo je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenulo postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13 i 112/13). Postupak predstečajne nagodbe je u toku. 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.

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, 15. travnja 2014.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

| | Bilješka | 2013. | 2012. |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Poslovni prihodi | | | |
| Prihodi od prodaje proizvoda i usluga | 4 | 3.061 | 8.474 |
| Ostali poslovni prihodi | 5 | 624 | 623 |
| Ukupno poslovni prihodi | | 3.685 | 9.097 |
| Poslovni rashodi | | | |
| Materijalni troškovi | 6 | (1.012) | (806) |
| Plaće/troškovi djelatnika | 7 | (675) | (344) |
| Amortizacija | 12 | (2.015) | (2.094) |
| Ostali poslovni rashodi | 8 | (644) | (2.227) |
| Ukupno poslovni rashodi | | (4.346) | (5.471) |
| (Gubitak)/dobit iz poslovanja | | (661) | 3.626 |
| Neto financijski (rashodi) | 9 | (3.472) | (5.491) |
| (Gubitak) prije poreza | | (4.133) | (1.865) |
| Porez na dobit | 10 | - | - |
| (Gubitak) za razdoblje | | (4.133) | (1.865) |
| Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze | | - | - |
| Sveobuhvatna dobit tekuće godine | | (4.133) | (1.865) |

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

| | Bilješka | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|
| IMOVINA | | | |
| Dugotrajna imovina | | | |
| Nematerijalna imovina | 11 | 3 | 3 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema | 12 | 127.631 | 129.590 |
| Ulaganja u ovisna društva | 13 | 17.877 | 40 |
| | | 145.511 | 129.633 |
| Kratkotrajna imovina | | | |
| Zalihe | 14 | 47 | 56 |
| Potraživanja od kupaca | 15 | 1.636 | 18.862 |
| Ostala kratkoro na potraživanja | 16 | 452 | 417 |
| Kratkoro na financijska potraživanja | 17 | 2.002 | 2.053 |
| Novac | 18 | 12 | 5 |
| | | 4.149 | 21.393 |
| Ukupna imovina | | 149.660 | 151.026 |
| GLAVNICA I OBVEZE | | | |
| Kapital i rezerve | | | |
| Dioni ki kapital | 19 | 94.043 | 94.043 |
| Ostale rezerve | 20 | 15 | 15 |
| Preneseni gubitak | 20 | (62.094) | (60.229) |
| (Gubitak) teku e godine | 20 | (4.133) | (1.865) |
| | | 27.831 | 31.964 |
| Dugoročne obveze | | | |
| Dugoro ni zajmovi | 21 | - | 93.653 |
| | | - | 93.653 |
| Kratkoročne obveze | | | |
| Kratkoro ni krediti i teku a dospije a dugoro nih | 21 | 95.087 | 5.484 |
| Obveze prema dobavlja ima | 22 | 3.521 | 2.809 |
| Ostale obveze | 23 | 16.209 | 10.010 |
| Odgo eni prihodi | 24 | 7.012 | 7.106 |
| | | 121.829 | 25.409 |
| Ukupna glavnica i obveze | | 149.660 | 151.026 |

Potpisao u ime JELSA d.d., Jelsa, 15. travnja 2014. godine:

Ian Uprave:

Lovorko Stipizi

Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2013.

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

| | Dionički kapital | Ostale rezerve | (Gubitak) tekuće godine | Akumulirani (gubitak) | Ukupno |
|---|-------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------|---------------|
| Stanje 1. sije nja 2012. | 94.043 | 15 | (7.848) | (44.854) | 41.356 |
| Ispravak pogrezke 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 |
| Prijenos gubitka iz 2012. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2013. godinu | - | - | 1.865 | (1.865) | - |
| | - | - | (4.133) | - | (4.133) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 94.043 | 15 | (4.133) | (62.094) | 27.831 |

| | 2013. | 2012. |
|---|------------------------|------------------------|
| Poslovne aktivnosti | | |
| (Gubitak) tekuće godine prije poreza | (4.133) | (1.865) |
| Amortizacija | 2.015 | 2.094 |
| | <u>(2.118)</u> | <u>229</u> |
| Promjene u obrtnom kapitalu (bez uinka, stjecanja i prodaje): | | |
| Smanjenje zaliha | 9 | 7 |
| Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca | 17.226 | (5.498) |
| (Povećanje) /smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova | (35) | 127 |
| Povećanje /(smanjenje) obveza prema dobavljačima | 712 | (422) |
| Povećanje /(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza | 6.105 | (5.440) |
| | <u>24.017</u> | <u>(11.226)</u> |
| Novčani (odliv) generiran poslovanjem | <u>21.899</u> | <u>(10.997)</u> |
| Ulagačke aktivnosti | | |
| Nabava nekretnina, postrojenja i opreme | (56) | (100) |
| Smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja | 51 | 316 |
| (Povećanje)/smanjenje dugoročnih financijskih ulaganja | (17.837) | 19 |
| Neto novčani priliv od ulagačke aktivnosti | <u>(17.842)</u> | <u>235</u> |
| Financijske aktivnosti | | |
| (Smanjenje)/povećanje obveza po dugoročnim kreditima | (93.653) | 8.009 |
| Povećanje obveza po kratkoročnim kreditima | 89.603 | 2.753 |
| Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti | <u>(4.050)</u> | <u>10.762</u> |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | <u>7</u> | <u>-</u> |
| Novac i novčani ekvivalenti | | |
| Na početku godine | (5) | (5) |
| Na kraju godine | 12 | 5 |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | <u>7</u> | <u>-</u> |

1. OPĆI PODACI

JELSA dioniarsko 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 2013. 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
Andras Hegedus Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Lidija Deme De0e član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave
Lovorko Stipizi član Uprave

Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je zbog loše financijske situacije, blokiranog otvora, pokrenulo postupak predsteajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predsteajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13 i 112/13). Rješenjem FINANCIJSKE AGENCIJE, Regionalni centar: Zagreb, Klasa: UP - I/110/07/13-01/1739, Ur. br. 04-06-13-1739-14 od 11. travnja 2013. godine, otvoren je 23. travnja 2013. godine, postupak predsteajne nagodbe nad dužnikom JELSA dioničarsko društvo za hotelijerstvo, sa sjedištem u Jelsa, Mala banda b.b., MBS: 060004761, OIB: 5117765549. Postupak predsteajne nagodbe je u toku. U postupku predsteajne 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 vize nije u mogućnosti nositi 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 tumačenje koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

“ 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 (prerađena 2011.) „Nekonsolidirani financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),

“ MRS 28 (prerađena 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 MRS-a 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 prijebaj 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.),

“ 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 povrzninskog kopa“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

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

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje (nastavak)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

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

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

“ 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.),

“ Izmjene i dopune MSFI-ja 10, MSFI-ja 12 i MSFI-ja 27 pod naslovom „Investicijski subjekti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),

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 trozka. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu. Načela računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvještaja su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Financijski izvještaji Društva pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije. 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 izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

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

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Na dan 31. prosinca 2013. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,64 kuna i na 1 američki dolar 5,55 kuna (na dan 31. prosinca 2012.: 1 EUR = 7,55 HRK i 1 USD = 5,73 HRK).

Osnova financijskih izvještaja Društva JELSA d.d., Jelsa

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. prosinca 2013. godine te rezultate poslovanja za godinu tada završenu.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo priti 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.

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 po etno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koriste i 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 uključujući u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računima 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 višenamjensku te druga kratkoročno 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 izvršene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izvršene 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 tečaja važećeg 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 računima dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računima 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 | Dobit za 2013. | Akumulirani (gubitak) | Ukupna glavnica |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|
| Ovisno društvo | | | | | |
| - HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa | 3.905 | 20 | 546 | (8.782) | 387 |
| - FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa | 3.781 | 20 | 475 | (10.055) | (327) |

Oporezivanje

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

Tekući porezi

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računima 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 se 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 bilance 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 po etnim 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 smanjuje u mjeri u kojoj 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 obrađuju 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 određava porezne konsekvence na današnji dan 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 tekućih 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 tekućih porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u račununu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kojima služe se i porezi također iskazuju u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kojima služe se porezni u inak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja vizika 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 obrađuje primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

| | <u>2013.</u> | <u>2012.</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 trozak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući i 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 računima 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 se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih troškova, se kapitaliziraju kao dodatni trozak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih i drugih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trozak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trozak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se vize ne otkuže ostvarivanje koristi 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 prebivaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja teret računima 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 obrađuje primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri čemu se u slučaju promjene procjene obrađuje prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja teret razdoblje u kojem su nastali, osim ako se takvim ulaganjem produkuje 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 preispituje 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 nadoknadiivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadiivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadiivog 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 koristene za određivanje nadoknadiivog 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 je njihov knjigovodstveni iznos bitan naknaden 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 konačna 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 prozlog 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 u inak 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 trozak 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 izražavaju amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući i 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 po etno 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 biljezci 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 dospelosti. 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 po etno 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 proizlazili 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 vize 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 računane 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 knjigovodstveni se koristi u korist konta ispravka vrijednosti. Promjene ispravka vrijednosti priznaju se u računima dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima ponizstavaju ako se povećanje nadoknativog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poniztavanja 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 i 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 nominalu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izražavaju amortizirani troškovi financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budućni 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 vlasni ke glavnice umanjeno za sve povezane poreze. Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasni ke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dioni ki kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioni kog kapitala, pla ena naknada, uklju uju i sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasni ke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knji0e u korist ra una premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasni ke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo svojim zaposlenima ispla uje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaklju enim izme u poslodavca i radnika. Otpremnine su odre ene u pauzalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se ispla uju u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak.

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni ra unovodstvenih politika, Uprava je du0na davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti o igledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prozlom iskustvu i drugim imbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene ra unovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utje e samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budu im razdobljima ako promjena utje e i na teku e i na budu a razdoblja.

4. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

| | 2013. | 2012. |
|--|--------------|--------------|
| Prihod od najamnine | 156 | 153 |
| Prihod od povezanih poduzetnika (najamnina, telefon) | 2.355 | 7.800 |
| Prihodi od prodaje usluga - inozemni | 441 | 405 |
| Prihodi od prodaje usluga - doma i | 109 | 116 |
| | <u>3.061</u> | <u>8.474</u> |

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

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

| | 2013. | 2012. |
|--------------------------|------------|------------|
| Prihodi od otpisa obveza | 572 | 515 |
| Prihodi od naplate ztete | 52 | 34 |
| Ostali prihodi | - | 74 |
| | <u>624</u> | <u>623</u> |

6. MATERIJALNI TROŠKOVI

| | 2013. | 2012. |
|---------------------------------------|--------------|------------|
| Sirovine, materijal i energija | | |
| Energija | 238 | 262 |
| Sitni inventar i zaštitna odjeća | 43 | 10 |
| Sirovine i materijal | 49 | - |
| | 330 | 272 |
| Ostali vanjski troškovi | | |
| Intelektualne i osobne usluge | 128 | 119 |
| Komunalne usluge | 25 | 41 |
| Troškovi reklame i propagande | 182 | 181 |
| Usluge održavanja i zaštite | 256 | 76 |
| Usluge telefona, pošte i prijevoza | 81 | 96 |
| Ostale vanjske usluge | 10 | 21 |
| | 682 | 534 |
| | 1.012 | 806 |

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika iznose 82 tisuća kuna (2012.: 48 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

| | 2013. | 2012. |
|--|------------|------------|
| Neto plaće | 355 | 217 |
| Porezi i doprinosi iz i na plaće | 271 | 127 |
| Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo | 49 | - |
| | 675 | 344 |

JELSA d.d., Jelsa je na dan 31. prosinca 2013. godine zapozljavala 4 djelatnika (2012.: 1 djelatnika).

U 2013. godini troškovi otpremnine iznose 49 tis. kuna.

8. OSTALI POSLOVNI RASHODI

| | 2013. | 2012. |
|---|------------|--------------|
| Porezi koji ne ovise o dobitku | 300 | 1.073 |
| Premije osiguranja | 178 | 178 |
| Izravni otpis nenaplaćenih potraživanja | 41 | 702 |
| Doprinosi, članarine i sl. davanja | 10 | 23 |
| Bankovne naknade | 4 | 6 |
| Dnevnice i putni troškovi | 9 | 2 |
| Kazne, penali, nadoknade štete | 9 | 1 |
| Ostali rashodi | 93 | 242 |
| | 644 | 2.227 |

Odlukom Uprave od 31. prosinca 2013. godine izvršen je otpis potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u iznosu od 41 tisuća kuna.

9. NETO FINACIJSKI RASHODI

| | 2013. | 2012. |
|--|----------------|----------------|
| Financijski prihodi | | |
| Prihod od kamata od povezanih društava | 103 | 157 |
| Pozitivne tečajne razlike | 46 | 64 |
| Ukupni financijski prihodi | 149 | 221 |
| Financijski rashodi | | |
| Trošak kamata od povezanih društava | (14) | (65) |
| Trošak kamata od nepovezanih društava | (2.340) | (5.386) |
| Negativne tečajne razlike | (1.266) | (261) |
| Ukupni financijski rashodi | (3.620) | (5.712) |
| Neto financijski (rashodi) | (3.472) | (5.491) |

10. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2012.: 20%).

| Red. Br. | | 2013. | 2012. |
|---------------------|--|-----------------|-----------------|
| 1. | (Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda | (4.133) | (1.865) |
| 2. | Porezno nepriznati rashodi | 52 | 646 |
| 3. | Porezno priznati rashodi | - | (1) |
| 4. | (Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja) | (4.081) | (1.220) |
| 5. | Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina | (21.462) | (20.242) |
| 6. | Porezna osnovica | - | - |
| 7. | Porezna stopa | 20% | 20% |
| 8. | Porez na dobit | - | - |
| 9. | Gubitak za prijenos u buduće razdoblje | (25.543) | (21.462) |

Neiskorizteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 25.543 tisuća kuna (2012.: 21.462 tisuća kuna).

Rok prijenosa poreznog gubitka u buduće razdoblje istječe nakon 5 godina kako slijedi:

| Godina | Iznos |
|---------------|---------------|
| 2014. | 10.090 |
| 2015. | 4.796 |
| 2016. | 5.356 |
| 2017. | 1.220 |
| 2018. | 4.081 |
| | 25.543 |

Sredstva odgođeno 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 značajnijih obveza po osnovu poreza.

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

| | 2013. | 2012. |
|---|--------------|--------------|
| NABAVNA VRIJEDNOST | | |
| Stanje 1. sije nja | 8.077 | 8.077 |
| Stanje 31. prosinca | 8.077 | 8.077 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | |
| Stanje 1. sije nja | 8.074 | 547 |
| Uskla enje | - | 7.527 |
| Stanje 31. prosinca | 8.074 | 8.074 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA | 3 | 3 |

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 |
|--|---------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| 2013. | | | | | | |
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | | |
| Stanje 1.sije nja 2013. | 8.217 | 2.825 | 15.143 | 38 | 136.850 | 163.073 |
| Pove anja | - | - | 56 | - | - | 56 |
| Rashod | - | - | (6) | - | - | (6) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 8.217 | 2.825 | 15.193 | 38 | 136.850 | 163.123 |
| ISPRAVAK VRIJEDNOSTI | | | | | | |
| Stanje 1.sije nja 2013. | - | 220 | 13.545 | - | 19.718 | 33.483 |
| Amortizacija tijekom godine | - | 28 | 618 | - | 1.369 | 2.015 |
| Rashod | - | - | (6) | - | - | (6) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | - | 248 | 14.157 | - | 21.087 | 35.492 |
| 2012. | | | | | | |
| NABAVNA VRIJEDNOST | | | | | | |
| Stanje 1.sije nja 2012. | 8.217 | 2.874 | 15.311 | 58 | 136.699 | 163.159 |
| Preknji0enje | - | (49) | - | - | 49 | - |
| Pove anja | - | - | 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.sije nja 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 |
| NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST | | | | | | |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 8.217 | 2.577 | 1.036 | 38 | 115.763 | 127.631 |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 8.217 | 2.605 | 1.598 | 38 | 117.132 | 129.590 |

Na teret nekretnina upisano je zalo0no pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 126.159 tisu a kuna.

Druztvo ima iskazana ulaganja u nekretnine sa osnove iznajmljivanja hotela Hotel Hvar, Hotel Fontana i Fontana apartmani povezanim druztvima Hotel Hvar d.o.o., Jelsa i Fontana Hotel Apartmani d.o.o., Jelsa.

Uprava Društva, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2013. 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 uvažavaju činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

| | 2013. | 2012. |
|---|---------------|--------------|
| Po etno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja | 40 | 40 |
| Ulaganja u ovisna društva | 17.837 | - |
| Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca | 17.877 | 40 |

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

| Naziv ovisnog društva | 31.12.2013. | | 31.12.2012. | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | % učešća | Iznos | % učešća | Iznos |
| HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa | 100% | 8.623 | 100% | 20 |
| FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa | 100% | 9.254 | 100% | 20 |

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: 4. Stpn-17/2013. od 22. listopada 2013. godine, odobrena je predstajna nagodba sklopljena kod ovog suda 22. listopada 2013. godine, na osnovu prijedloga predlagatelja-dužnika HOTEL HVAR d.o.o. za hotelijerstvo i turizam, Jelsa, Mala banda bb, OIB:94905144054.

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu br. 12. Stpn-54/2013 od 11. prosinca 2013. godine, odobrena je predstajna nagodba sklopljena kod ovog suda 11. prosinca 2013. godine, na osnovu prijedloga predlagatelja - dužnika FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Vitarnja bb, OIB: 31475330936.

Po sklopljenim predstajnim nagodbama tražbina vjerovnika JELSA d.d., Jelsa namiruje se unosom te tražbine u temeljni kapital dužnika. Unos potraživanja u temeljni kapital kod HOTELA HVAR d.o.o., Jelsa iznosi 8.603.100 kuna, a kod FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa iznosi 9.233.900 kuna. Postupak unosa potraživanja u temeljni kapital je u tijeku.

14. ZALIHE

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sitni inventar | 25 | 27 |
| Sirovine i materijal na zalih | 17 | 17 |
| Predujmovi dobavljača | 5 | 12 |
| | 47 | 56 |

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|--------------|---------------|
| Potraživanja od povezanih društava za uslugu i kamate | 1.434 | 18.666 |
| Potraživanja od kupaca . inozemni | 2.605 | 2.572 |
| Potraživanja od kupaca . doma i | 159 | 155 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca | (2.562) | (2.531) |
| | 1.636 | 18.862 |

Promjene na vrijednosnim usklađenjima potraživanja od kupaca

| | 2013. | 2012. |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Stanje 1. sije nja | 2.531 | 2.477 |
| Pove anje ispravka vrijednosti | 31 | 54 |
| Stanje 31. prosinca | 2.562 | 2.531 |

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

16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Potraživanja od države | 303 | 299 |
| Potraživanja od zaposlenika | 58 | 50 |
| Ostala potraživanja | 84 | 68 |
| Predumjovi | 7 | - |
| | 452 | 417 |

Potraživanja od države se odnose u najve em dijelu na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost u iznosu od 303 tisu a kuna (2012.: 284 tisu a kuna).

17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

| | Odobrena glavnica | Primijenjene kamatne stope | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|----------------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primozten | 570.000 HRK | 7% | 570 | 570 |
| ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb | 1.430.000 HRK | 7% | 1.430 | 1.430 |
| AQUAPARK PORE d.o.o., Pore | 2.015 HRK | 7% | 2 | 2 |
| FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Hvar | 51.000 HRK | 7% | - | 51 |

2.002

2.053

Društvo je odobrilo kratkoročne pozajmice za likvidnost povezanim društvima uz kamatnu stopu 7% godišnje. Krediti su odobreni s rokom dospijeća do godinu dana.

Društvo ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 2.002 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 predstavlja najnoviju nagodbu (NN 108/12, 144/12, 81/13 i 112/13), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 2.002 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina.

18. NOVAC

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|
| Devizni računi i blagajna | 5 | 2 |
| Žiro računi i blagajna | 7 | 3 |
| | <hr/> 12 <hr/> | <hr/> 5 <hr/> |

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.

19. DIONIČKI KAPITAL

| | Dionički kapital | Ukupno |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stanje 1. siječnja 2012. | 94.043 | 94.043 |
| Stanje 31. prosinca 2012. | <hr/> 94.043 <hr/> | <hr/> 94.043 <hr/> |
| Stanje 31. prosinca 2013. | <hr/> 94.043 <hr/> | <hr/> 94.043 <hr/> |

Temeljni kapital Društva iznosi 94.043.110 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 1.343.473 (2012.: 1.343.473 dionica), svaka nominalne vrijednosti 70,00 kuna (2012.: 70,00 kuna).

Na dan Bilance struktura vlasništva je:

| | 31.12.2013. | | 31.12.2012. | |
|--|------------------|------------|------------------|------------|
| | Broj dionica | % | Broj dionica | % |
| Dioničar | | | | |
| Aquamarine d.o.o., Zagreb | 1.231.494 | 91,66 | 1.231.494 | 91,66 |
| Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska | 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 2012. | 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) |
| Prijenos gubitka iz 2012. godine na akumulirane gubitke | - | 1.865 | (1.865) | - |
| (Gubitak) za 2013. godinu | - | (4.133) | - | (4.133) |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 15 | (4.133) | (62.094) | (66.212) |

Odlukom Skupštine održane 28. lipnja 2013. godine gubitak za 2012. godinu u iznosu od 1.864.999 kuna pokriven je se iz budućeg poslovanja.

21. ZAJMOVI

| | Odobrena glavnica | Primijenjene kamatne stope | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|---|----------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Dugoročni krediti | | | | |
| Port Investment Co. Ltd , British Isles | 8.110.000 Eur-a | 7% | 61.932 | 61.186 |
| Port Investment Co. Ltd , British Isles | kamate | | 30.469 | 28.917 |
| Ministarstvo financija | 7.029.642 HRK | 10,24% | - | 5.803 |
| Ukupno dugoročni krediti | | | 92.401 | 95.906 |
| Teku e dospije e dugoro nih kredita | | | 92.401 | (2.253) |
| Dugoročna dospijeća kredita | | | - | 93.653 |
| Kratkoročni krediti | | | | |
| Ministarstvo financija | dospjele obveze | | - | 673 |
| Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb | 2.500.000 HRK | 3 M Euribor+3,75%, promjenjiva | - | 1.274 |
| Hoteli Jadran d.d., Gradac | 33.000 HRK | 7 % | 33 | 33 |
| Marina Kremik d.o.o., Primošten | 761.507 HRK | 7 % | 706 | 706 |
| Aquamarine d.o.o. , Zagreb | dospjele obveze | | 1.289 | - |
| Kamate . ostali kreditori | | | - | 310 |
| Kamate - povezana društva | | | 658 | 235 |
| Ukupno kratkoročni krediti | | | 2.686 | 3.231 |
| Teku a dospije a dugoro nih kredita | | | 92.401 | 2.253 |
| Kratkoročna dospijeća kredita | | | 95.087 | 5.484 |
| UKUPNO KREDITI | | | 95.087 | 99.137 |

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 obra unava mjese no na preostali iznos kredita po stopi od 7% neto, godiznje, koja se uve ava za porez po odbitku obra unanih na bruto iznos kamate.

Ministarstvo financija, Republika Hrvatska odobrilo je reprogram poreznog duga za dospjeli i nenapla eni dug s osnove poreza i doprinosa. Dug je na dan 31.sije nja 2012. godine iznosio 7.029.642,72 kuna, od ega 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 % godiznje, obra unanu primjenom dekurzivne metode. Nije se postupalo po rjezenju te je ukinuto rjezenje o reprogramiranju dana 12. travnja 2013. godine.

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d., Zagreb je odobrila kratkoro ni kredit u iznosu od 2.500.000 kuna

za obrtna sredstva. AQUAMARINE d.o.o., Zagreb je Ugovorom o kupoprodaji potraživanja preuzelo obvezu u iznosu od 1.686 tis kuna, stanje te obveze na 31.12.2013. je 1.289 tisuća kuna.

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

21. ZAJMOVI (NASTAVAK)

Otplatni plan dugoranih kredita za slijedeće godine je kako slijedi:

| Godina | Iznos |
|--------|---------------|
| 2014. | 92.401 |
| | 92.401 |

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--|--------------|--------------|
| Obveze prema dobavljačima u zemlji | 2.914 | 2.511 |
| Obveze prema dobavljačima povezana društva | 569 | 265 |
| Obveze prema dobavljačima u inozemstvu | 38 | 33 |
| | 3.521 | 2.809 |

23. OSTALE OBVEZE

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Obveze prema zaposlenicima | 105 | 709 |
| Obveze za poreze i doprinose | 16.019 | 9.217 |
| Obveze za primljene predujmove | 76 | 76 |
| Ostale kratkoročne obveze | 9 | 8 |
| | 16.209 | 10.010 |

24. ODGOĐENI PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Naplaceni prihodi budućeg razdoblja | 7.012 | 7.106 |
| | 7.012 | 7.106 |

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). Ugovorom su utvrđeni opći i uvjeti prodaje time share-a. Ugovor definira prodaju tjedana u apartmanima koji su u vlasništvu i pod upravljanjem Jelsa d.d..

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

| | Potraživanja od kupaca za usluge i kamate | Obveze prema dobavljačima | Dani krediti | Obveze po kreditima i kamatama | Troškovi | Prihodi |
|---|--|---------------------------------|-----------------|--------------------------------------|------------|--------------|
| Matica: | | | | | | |
| Aquamarine d.o.o., Zagreb | - | 16 | - | 1.697 | - | - |
| Ovisna društva: | | | | | | |
| HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa | 178 | 344 | - | - | 189 | 1.218 |
| FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa | 183 | 46 | - | - | 55 | 1.138 |
| Ostala povezana društva | 1.073 | 163 | 2.002 | 989 | 1 | 96 |
| Stanje 31. prosinca 2013. | 1.434 | 569 | 2.002 | 2.686 | 245 | 2.452 |
| Stanje 31. prosinca 2012. | 18.666 | 265 | 2.053 | 974 | 124 | 7.957 |

26. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2013. godine bila su 4 sudska sporova u iznosu 410 tisu e kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakaznjelo plaćanje Društva zbog blokade Oiro ra una 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 2013. godine bila su 3 sudska spora u kojem je Društvo tužitelj.

27. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

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

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

| | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|------------------|-------------|-------------|
| Do 1 godine | 2.160 | 7.800 |
| Od 1 do 5 godina | 12.560 | 12.560 |

| | | |
|----------------|---------------|---------------|
| Preko 5 godina | 4.320 | 4.320 |
| | 19.040 | 24.680 |

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 2.160 tisuća kuna (2012.: 7.800 tisuća kuna).

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Društva se sastoji od dužničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u biljezci 21, 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.

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

| | <u>2013.</u> | <u>2012.</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Dug | 95.087 | 99.137 |
| Manje: novac i novčani ekvivalenti | (12) | (5) |
| Neto dug | 95.075 | 99.132 |
| Glavnica | 27.831 | 31.964 |
| Omjer duga i glavnice | 341,62% | 310,14% |

Temeljne računovodstvene politike

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

Kategorije financijskih instrumenata

Financijska imovina

| | <u>2013.</u> | <u>2012.</u> |
|--|--------------|--------------|
|--|--------------|--------------|

| | | |
|--|-------|-------|
| Zajmovi i potraživanja (uključujući i novac i novčane ekvivalente) | 2.014 | 2.053 |
|--|-------|-------|

Financijske obveze

| | <u>2013.</u> | <u>2012.</u> |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Amortizirani trošak | 95.087 | 99.137 |
| Ostale financijske obveze | 26.742 | 19.925 |

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

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>2013.</u> | <u>2012.</u> | <u>2013.</u> | <u>2012.</u> |
| EUR | 61.970 | 61.219 | 2.605 | 2.572 |

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečajeva 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 glavnice bio bi jednak i suprotan, a iznosi u tablici bi bili negativni.

| | Utjecaj valute EUR | |
|------------------------------------|---------------------------|--------------|
| | <u>2013.</u> | <u>2012.</u> |
| Financijski rezultat tekuće godine | 5.936 | 5.865 |

Analizirana je osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečajne 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.

28. 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 nije izloženo kamatnom riziku koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 21.

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 dospijeća 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
- 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.

29. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 15. travnja 2014. godine.

Član Uprave:

Lovorko Stipišić

» JELSA « d.d.
J E L S A 1

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2013. 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 1