

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

NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2014.

JELSA D.D. JELSA, MALA BANDA BB, MB: 3517292
FIRO 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 STIPI¹†
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. 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 FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. 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. IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI

1a. Opći podaci o Društvu

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Jelsa 246. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.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, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva: 3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

Uprava: 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, te zamjena dotrajale opreme.

1c. Opis stanja i poslovanja Društva

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. U trenutku pisanja ovog izvještaja, postupak predstečajne nagodbe još uvijek je u tijeku.

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 u 2013 godini, 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. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2014. godini.

Oba društva kćeri, Fontana Hotel Apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o., su u posljednjem tromjesečju 2013. godine potpisali predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom, te je slijedom toga Sud izdao rješenje o ulasku ova dva društva u predstečajnu nagodbu. Sukladno potpisanim planovima, Jelsa d.d. je dokapitalizirala oba društva. Na taj način će se rasteretiti društva kćeri i omogućiti im da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

1d. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2014. 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.	1.233.374	91,80	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. CERP	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
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 2014. godini **ukupni prihod** iznosi 3.038.388 kn, što je 20,7% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog smanjenja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u prošlogodišnjem prihodu od otpisa obveza, kao i u većim prošlogodišnjim financijskim prihodima.
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 76,3% ukupnih prihoda, odnosno 77,8% poslovnih prihoda (2.317.575 kn, što je gotovo isto kao i 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 720.813 kn, a odnose se većinom na prihode od time-share usluga (366.906 kn), od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (64.235 kn), na prihode od pranja rublja (214.861 kn) i na financijske prihode (60.158 kn, uglavnom prihod od kamata povezanih društava).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.023.777 kn (1,1% više nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjeni su ponajprije troškovi intelektualnih usluga (prošlogodišnji visoki troškovi revizije planova predstečajne nagodbe), ali su zato povećani troškovi investicijskog održavanja (neophodni popravci). Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 34,4% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 690.461 kn (10,2% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 23,2% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 1 djelatnika (direktora).
- **Financijski rashodi** iznose 833.425 kn (značajno manje). Razlog ovakvog smanjenja je u neobračunavanju kamata na ino pozajmicu zbog predstečajnog postupka. Ovi rashodi se odnose na negativne tečajne razlike na ino pozajmicu.
- **Rezultat poslovanja je gubitak** u iznosu od 1.781.142 kn (56,9% manji gubitak nego prošle godine). Do smanjenja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja financijskih rashoda (gotovo 2,8 mil.kn. manji rashodi), ali također i zbog smanjenja poslovnih rashoda.
- **EBITDA** u 2014. godini je **dobit** u iznosu od 877.786 kn što je 35,2% manja dobit nego prošle godine (prošle godine 1.354.114 kn). Razlog pada EBITDA-e je u visokim prošlogodišnjim prihodima od otpisa obveza.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 2.930.187 kn prometa, iz čega je generirano 2.344.150 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona i pranja rublja). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 2.268.363 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 1.022.586 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 39.900 kn prihoda od kamata.

2. REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

2a. Bilanca na 31.12.2014.

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	145.510.865	143.832.976
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.752	2.408
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.752	2.408
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	127.631.113	125.953.568
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	2.575.717	2.461.525
3. Postrojenja i oprema	013	662.620	365.429
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	373.406	123.491
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	38.374	
7. Materijalna imovina u pripremi	017		
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	115.763.613	114.785.740
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	17.877.000	17.877.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.877.000	17.877.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzeticima 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	4.142.166	4.840.966
I. ZALIHE (036 do 042)	035	46.920	46.920
1. Sirovine i materijal	036	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	4.665	4.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	2.080.919	2.762.045
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	1.434.475	2.135.586
2. Potraživanja od kupaca	045	202.072	190.812
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	57.620	59.278
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	303.466	303.466
6. Ostala potraživanja	049	83.286	72.903

III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.002.015	2.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzeticima	052	2.002.015	2.000.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzeticima 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 BANCII I BLAGAJNI	058	12.312	32.001
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	7.052	10.276
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	149.660.083	148.684.218
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	27.830.638	24.965.325
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	-62.094.513	-67.311.497
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	62.094.513	67.311.497
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-4.132.813	-1.781.142
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	4.132.813	1.781.142
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	0	92.689.495
1. Obveze prema povezanim poduzeticima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		92.689.495
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 poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	114.817.402	22.697.436
1. Obveze prema povezanim poduzeticima	094	569.416	3.287.479
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	95.087.113	174
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	76.473	64.465
5. Obveze prema dobavljačima	098	2.951.953	3.237.496
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzeticima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	105.041	79.719
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	16.019.141	16.019.838
10. Obveze s osnovne 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	7.012.043	8.331.962
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	149.660.083	148.684.218
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	3.684.915	2.978.230
1. Prihodi od prodaje	112	3.060.770	2.963.576
2. Ostali poslovni prihodi	113	624.145	14.654
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	4.346.066	3.986.105
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.012.305	1.023.777
a) Troškovi sirovina i materijala	117	330.343	341.251
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	681.962	682.526
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	626.422	690.461
a) Neto plaće i nadnice	121	355.219	380.275
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	188.930	210.992
c) Doprinosi na plaće	123	82.273	99.194
4. Amortizacija	124	2.015.265	1.885.661
5. Ostali troškovi	125	636.944	233.310
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	55.130	152.896
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	149.159	60.158
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	103.401	41.557
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	45.758	18.601
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	3.620.821	833.425
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	14.185	
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	3.606.636	833.425
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	3.834.074	3.038.388
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	7.966.887	4.819.530
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-4.132.813	-1.781.142
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	4.132.813	1.781.142
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-4.132.813	-1.781.142
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	4.132.813	1.781.142

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	-4.132.813	-1.781.142
2. Amortizacija	002	2.015.265	1.885.661
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	6.911.012	275.961
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004	17.199.119	
5. Smanjenje zaliha	005	8.640	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		1.319.919
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	22.001.223	1.700.399
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		684.350
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	101.181	1.084.171
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	101.181	1.768.521
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	21.900.042	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	68.122
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	104.593	40.389
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	104.593	40.389
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	56.304	246.146
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022	17.837.000	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	53.386	
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	17.946.690	246.146
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	17.842.097	205.757
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		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	2.552.838	293.568
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	2.552.838	293.568
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	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	6.600.378	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	6.603.220	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	293.568
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	4.050.382	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	7.563	19.689
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	4.749	12.312
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	7.563	19.689
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	12.312	32.001

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	-62.094.513	-67.311.497
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-4.132.813	-1.781.142
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	27.830.638	24.965.325
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

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

JELSA d.d., JELSA

**ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2014.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće o stanju JELSA d.d., Jelsa za 2014. godinu	1-3
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	4
Izvješće neovisnog revizora	5-6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	9
Izvještaj o novčanom toku	10
Bilješke uz financijske izvještaje	11-38

IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2014. GODINI

1. Opći podaci o Društvu

Jelsa d.d. je dioničko društvo sa sjedištem u Jelsi, Jelsa 246. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu.

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.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, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva: 3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

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

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

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

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

2. 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, te zamjena dotrajale opreme.

3. Opis stanja i poslovanja Društva

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. U trenutku pisanja ovog izvještaja, postupak predstečajne nagodbe još uvijek je u tijeku.

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 u 2013 godini, 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 matrica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2014. godini.

Oba društva kćeri, Fontana Hotel Apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o., su u posljednjem tromjesečju 2013. godine potpisali predstečajne nagodbe pred Trgovačkim sudom, te je slijedom toga Sud izdao rješenje o ulasku ova dva društva u predstečajnu nagodbu. Sukladno potpisanim planovima, Jelsa d.d. je dokapitalizirala oba društva. Na taj način će se rasteretiti društva kćeri i omogućiti im da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima.

4. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2014. 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.	1.233.374	91,80	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. CERP	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

5. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

6. 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.

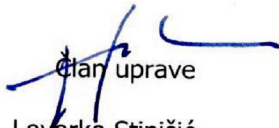
Rizik likvidnosti

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.

7. Komentar financijskih izvještaja

- U 2014. godini **ukupni prihod** iznosi 3.038.388 kn, što je 20,7% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog smanjenja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u prošlogodišnjem prihodu od otpisa obveza, kao i u većim prošlogodišnjim financijskim prihodima. Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini 76,3% ukupnih prihoda, odnosno 77,8% poslovnih prihoda (2.317.575 kn, što je gotovo isto kao i 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 720.813 kn, a odnose se većinom na prihode od time-share usluga (366.906 kn), od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (64.235 kn), na prihode od pranja rublja (214.861 kn) i na financijske prihode (60.158 kn, uglavnom prihod od kamata povezanih društava).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 1.023.777 kn (1,1% više nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjeni su ponajprije troškovi intelektualnih usluga (prošlogodišnji visoki troškovi revizije planova predstečajne nagodbe), ali su zato povećani troškovi investicijskog održavanja (neophodni popravci). Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 34,4% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 690.461 kn (10,2% više nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi troškovi čine 23,2% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 1 djelatnika (direktora).
- **Financijski rashodi** iznose 833.425 kn (značajno manje). Razlog ovakvog smanjenja je u neobračunavanju kamata na ino pozajmicu zbog predstečajnog postupka. Ovi rashodi se odnose na negativne tečajne razlike na ino pozajmicu.
- **Rezultat poslovanja** je **gubitak** u iznosu od 1.781.142 kn (56,9% manji gubitak nego prošle godine). Do smanjenja gubitka je došlo prvenstveno zbog smanjenja financijskih rashoda (gotovo 2,8 mil.kn. manji rashodi), ali također i zbog smanjenja poslovnih rashoda.
- **EBITDA** u 2014. godini je **dobit** u iznosu od 877.786 kn što je 35,2% manja dobit nego prošle godine (prošle godine 1.354.114 kn). Razlog pada EBITDA-e je u visokim prošlogodišnjim prihodima od otpisa obveza.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 2.930.187 kn prometa, iz čega je generirano 2.344.150 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona i pranja rublja). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 2.268.363 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 1.022.586 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 39.900 kn prihoda od kamata.

Jelsa, 28.04.2015.


član uprave
Lovorko Stipišić

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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 fer prezentaciju 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, 28. travnja 2015. godine

Lovorko Stipišić, član Uprave

JELSA d.d., Jelsa

Jelsa 246

21 465 Jelsa

Republika Hrvatska

» JELSA « d.d.
J E L S A 1

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

Izvešće o financijskim izvještajima

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 2014. 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 sa Zakonom o računovodstvu i 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.

Osim toga, pročitali smo priloženo godišnje izvješće Društva za 2014. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim financijskim izvještajima Društva za 2014. godinu.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Društvo ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe, za dane pozajmice i kamate u iznosu 2.250 tisuća kuna. Iako su potraživanja starija od 360 dana, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda predstečajnih nagodbi nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

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 2014. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i 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.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u priloženom godišnjem izvješću Društva za 2014. godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s priloženim financijskim izvještajima Društva za 2014. godinu.

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 2015.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

	Bilješka	2014.	2013.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	2.964	3.061
Ostali poslovni prihodi	5	15	624
Ukupno poslovni prihodi		2.979	3.685
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(1.024)	(1.012)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(701)	(675)
Amortizacija	12	(1.886)	(2.015)
Ostali poslovni rashodi	8	(376)	(644)
Ukupno poslovni rashodi		(3.986)	(4.346)
(Gubitak) iz poslovanja		(1.008)	(661)
Neto financijski (rashodi)	9	(773)	(3.472)
(Gubitak) prije poreza		(1.781)	(4.133)
Porez na dobit	10	-	-
(Gubitak) za razdoblje		(1.781)	(4.133)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		(1.781)	(4.133)

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

	Bilješka	31.12.2014.	31.12.2013.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	2	3
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	125.954	127.631
Ulaganja u ovisna društva	13	17.877	17.877
		143.833	145.511
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	47	47
Potraživanja od kupaca	15	2.326	1.636
Ostala kratkoročna potraživanja	16	445	452
Kratkoročna financijska potraživanja	17	2.000	2.002
Novac	18	32	12
		4.850	4.149
Ukupna imovina		148.684	149.660
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	94.043	94.043
Ostale rezerve	20	15	15
Preneseni gubitak	20	(67.312)	(62.094)
(Gubitak) tekuće godine	20	(1.781)	(4.133)
		24.965	27.831
Dugoročne obveze			
Dugoročni zajmovi	21	92.689	-
		92.689	-
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospijeca dugoročnih	21	2.691	95.087
Obveze prema dobavljačima	22	3.833	3.521
Ostale obveze	23	16.174	16.209
Odgođeni prihodi	24	8.332	7.012
		31.030	121.829
Ukupna glavnica i obveze		148.684	149.660

Potpisao u ime JELSA d.d., Jelsa, 28. travnja 2015. godine:

Član Uprave:

Lovorko Stipišić



JELSA « d.d.
JELSA 1

Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(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 2013.	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)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4.133)</u>	<u>-</u>	<u>(4.133)</u>
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>94.043</u>	<u>15</u>	<u>(4.133)</u>	<u>(62.094)</u>	<u>27.831</u>
Ispravka pogrezke prethodnog razdoblja	-	-	-	(1.085)	(1.085)
Prijenos gubitka iz 2013. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2014. godinu	-	-	4.133	(4.133)	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.781)</u>	<u>-</u>	<u>(1.781)</u>
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>94.043</u>	<u>15</u>	<u>(1.781)</u>	<u>(67.312)</u>	<u>24.965</u>

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

	2014.	2013.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(1.781)	(4.133)
Amortizacija	1.886	2.015
Usklađenje za ispravak gubitka	(1.085)	-
	<u>(980)</u>	<u>(2.118)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez uinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje zaliha	-	9
(Povećanje)/smanjenje potraživanja od kupaca	(690)	17.226
Smanjenje/(povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	7	(35)
Povećanje obveza prema dobavljačima	312	712
Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	1.285	6.105
	<u>914</u>	<u>24.017</u>
Novčani (odliv)/priliv generiran poslovanjem	<u>(66)</u>	<u>21.899</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(209)	(56)
Smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja	2	51
Smanjenje/(povećanje) dugoročnih financijskih ulaganja	-	(17.837)
Neto novčani (odliv) od ulagačke aktivnosti	<u>(207)</u>	<u>(17.842)</u>
Financijske aktivnosti		
Povećanje/(smanjenje)/obveza po dugoročnim kreditima	92.689	(93.653)
(Smanjenje)/povećanje obveza po kratkoročnim kreditima	(92.396)	89.603
Neto novčani priliv/(odliv) iz financijskih aktivnosti	<u>293</u>	<u>(4.050)</u>
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>20</u>	<u>7</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(12)	(5)
Na kraju godine	32	12
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	<u>20</u>	<u>7</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

1. OPĆI PODACI

JELSA dioni arsko druztvo za hotelijerstvo, Jelsa posluje u Hrvatskoj. Sjedište Druzтва je Mala banda bb, Jelsa. Druzтво se bavi ugostiteljskim uslugama smjeztaja, prehrane, nauti kog turizma i trgovinom na malo. Druzтво je registrirano kod Trgovalnog suda u Splitu s dioni kim kapitalom 94.043.110,00 kuna.

Druzтво je u vlasniztvu tri hotela . Hotel Hvar sa 205 soba, Hotel Fontana sa 234 sobe i Fontana apartmani sa 112 apartmana koje je dalo u najam druztvima Hotel Hvar d.o.o., Jelsa i Fontana Hotel Apartmani d.o.o., Jelsa.

Druzтво je u ve inskom vlasniztvu druztva Aquamarine d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasniztvu na dan 31. prosinca 2014. godine ima ovisna druztva:

- 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 DeOe član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave
Lovorko Stipizi član Uprave

Vremenska neograničenost poslovanja

Druzтво je zbog loze financijske situacije, blokiranog Oiro ra una, pokrenulo postupak predste ajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predste ajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12, 81/13 i 112/13). Rjezenjem 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 predste ajne nagodbe nad duOnikom JELSA dioni ko druzтво za hotelijerstvo, sa sjediztem u Jelsa, Mala banda b.b., MBS: 060004761, OIB: 51177655549. Postupak predste ajne nagodbe je u toku. U postupku predste ajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Druzтва, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Druzтва da nastavi s vremenski neograni enim poslovanjem.

U ovim financijskim izvjeztajima nisu provedena nikakva uskla enja nadoknadivih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Druzтво vize nije u mogu nosti vremenski neograni eno poslovati.

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Standardi i tumačenja koji su na snazi za tekuće razdoblje

U tekućem razdoblju na snazi su sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde:

- **Izmjene i dopune MRS-a 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima i MRS 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** - investicijski subjekti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“** - prijevod financijske imovine i financijskih obveza (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 36 „Umanjenje imovine“** - informacije o nadoknadivom iznosu nefinancijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“** - novacija izvedenica i nastavak primjene računovodstva zaštite (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.),
- **Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014.)

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, ali ne i na snazi sljedeći standardi, prerađeni i tumačenja:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** - investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA (NASTAVAK)

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** - sRa unovodstvo stjecanja udjela u zajedni kom upravljanju% (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** - slnicijativa u vezi objavljivanja" (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** - pojaznjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** - sPoljoprivreda: plodonosne biljke% (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - sPlanovi definiranih naknada: doprinosi koje upla uju zaposleni% (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** - sMetoda udjela u odvojenim financijskim izvjeztajima% (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“** proizazle iz projekta godiznje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojaznjenja teksta (primjenjive na godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“** proizazle iz projekta godiznje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojaznjenja teksta (primjenjive na godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. srpnja 2014.),
- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizazle iz projekta godiznje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojaznjenja teksta (primjenjive na godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),

Druztvo je odlu ilo da spomenute standarde, prerade i tuma enja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu. Druztvo predvi a da njihovo usvajanje neće zna ajno utjecati na njegove financijske izvjeztaje 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. 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 nepredviđeni 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.

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2014. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,66 kuna i na 1 američki dolar 6,30 kuna (na dan 31. prosinca 2013.: 1 EUR = 7,64 HRK i 1 USD = 5,55 HRK).

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo priteći 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, pojedina njih iznosa uključivih 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 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 izrađene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečajnom stopu na dan transakcije. Monetarne stavke izrađene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečajnom stopu na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajne stope na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmićenjem 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 Grupnu.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****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/ (gubitak) za 2014.	Akumulirani (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	4.250	8.623	(190)	(8.237)	196
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	3.488	9.254	395	(9.580)	69

Oporezivanje

Porezni rashod s temelja poreza na dobit jest zbirni iznos teku e porezne obveze i odgo enih poreza.

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

Odgo eni porez jest iznos za koji se o ekuje da e po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike izme u knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadaju e porezne osnovice koja se koristi za izra unavanje oporezive dobiti a obra unava se metodom bilan ne obveze. Odgo ene porezne obveze op enito se priznaju za sve oporezive privremene razlike, a odgo ena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da e biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je mogu e iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgo ene 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 utje u ni na poreznu ni na ra unovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgo ene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i umanjuje u mjeri u kojoj vize nije vjerojatno da e biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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 odražava porezne konsekvence na kojima 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 račununu 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 u inak uzima u obzir prilikom izražavanja goodwilla ili utvrđivanja vizka udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema po etno 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>2014.</u>	<u>2013.</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 će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trozak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih povećanja, 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 tisuć 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 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, primjenom se u skladu s promjenama procjene obračunava prospektivno.

Investicijsko i tekuće održavanje

Troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete 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 e njihov knjigovodstveni iznos biti nakna en 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 trenutna no raspoloivo, odnosno raspoloiva za prodaju za koju se o ekuje da e biti priznata kao okon ana 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 ni0a.

Zalihe

Zalihe sirovina i rezervnih dijelova iskazuju se po prosje nim nabavnim cijenama ili neto tržišnoj vrijednosti, ovisno koja je ni0a.

Zalihe trgova ke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na dodanu vrijednost i mar0u. Zalihe sitnog inventara i alata otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadaznju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prozlog doga aja i ako je vjerojatno da e podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom mo0e utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i uskla uju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je u inak vremenske vrijednosti novca zna ajan, iznos rezerviranja jest sadaznja vrijednost troškova za koje se o ekuje da e biti potrebni radi podmirenja obveze. U slu aju diskontiranja, pove anje u rezerviranjima koje odra0ava protek vremena priznaje se kao trozak kamata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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 troškovi nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuju na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući i novani 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 dospijanja. 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 čija 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 knjige se u korist, odnosno na teret priznaju Društvu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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 dozlo do umanjenja njezine vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz o tome da je jedan događaj ili vize njih u razdoblju nakon po etnog priznavanja financijskog sredstva utjecao na procijenjene budu e nov ane tijekomove po predmetnom ulaganju. Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trozku, iznos umanjenja je razlika izme u knjigovodstvenog iznosa sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budu ih nov anih tokova diskontiranih primjenom efektivne kamatne stope va0e e na po etku.

Knjigovodstveni iznos financijskog sredstva ispravlja se izravno za gubitke od umanjenja kod sve financijske imovine, izuzev potraživanja od kupaca, ija 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 ra unu dobiti i gubitka.

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poniztavaju ako se pove anje nadoknadivog iznosa ulaganja mo0e objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograni enje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poniztenja gubitka ne smije biti ve i od iznosa amortiziranog trozka koji bi bio iskazan da umanjeje vrijednosti nije bilo priznato.

Vezano za vlasni ke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako pove anje 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, uklju uju i obveze po kreditima, po etno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za trozkove transakcije.

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trozku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri emu se rashodi od kamata priznaju po na elu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izra unava amortizirani trozak financijske obveze i rashod od kamata raspore uje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budu i nov ani odljevi izravno diskontiraju tijekom o ekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kra eg razdoblja ako je primjenjivo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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 dionice kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dionice, plaćena naknada, uključujući 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 knjiže u korist računovodstva, uključujući i diskonta na izdane dionice, u okviru vlasni ke 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 pauzalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak.

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 sigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prozlor 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 računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

	2014.	2013.
Prihod od najamnine	157	156
Prihod od povezanih poduzetnika (najamnina, telefon, usluge praonice)	2.344	2.355
Prihodi od prodaje usluga - inozemni	367	441
Prihodi od prodaje usluga - doma i	96	109
	2.964	3.061

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

	2014.	2013.
Prihodi od otpisa obveza	-	572
Prihodi od naplate ztete	4	52
Ostali prihodi	11	-
	15	624

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

	2014.	2013.
Sirovine, materijal i energija		
Energija	234	238
Sitni inventar i zaštitna odjeva	45	43
Sirovine i materijal	62	49
	341	330
Ostali vanjski troškovi		
Intelektualne i osobne usluge	115	128
Komunalne usluge	116	25
Troškovi reklame i propagande	185	182
Usluge održavanja i zaštite	202	256
Usluge telefona, pošte i prijevoza	55	81
Ostale vanjske usluge	10	10
	683	682
	1.024	1.012

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika iznose 74 tisuća kuna (2013.: 82 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2014.	2013.
Neto plaće	380	355
Porezi i doprinosi izi na plaće	311	271
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	10	49
	701	675

JELSA d.d., Jelsa je na dan 31. prosinca 2014. godine zapođljavala 1 djelatnika (2013.: 4 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

	2014.	2013.
Porezi koji ne ovise o dobitku	1	300
Premije osiguranja	177	178
Izravni otpis nenaplaćenih potraživanja	113	41
Doprinosi, članarine i sl. davanja	7	10
Bankovne naknade	3	4
Dnevnice i putni troškovi	1	9
Kazne, penali, nadoknade štete	-	9
Ostali rashodi	74	93
	376	644

Odlukom Uprave od 31. prosinca 2014. godine izvršen je otpis potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja u iznosu od 113 tisuća kuna.

9. NETO FINACIJSKI RASHODI

	2014.	2013.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	42	103
Pozitivne tečajne razlike	18	46
Ukupni financijski prihodi	60	149
Financijski rashodi		
Trošak kamata od povezanih društava	-	(14)
Trošak kamata od nepovezanih društava	(26)	(2.340)
Negativne tečajne razlike	(807)	(1.267)
Ukupni financijski rashodi	(833)	(3.621)
Neto financijski (rashodi)	(773)	(3.472)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****10. POREZ NA DOBIT**

Porez na dobit obra unava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2013.: 20%).

Red. Br.		2014.	2013.
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(1.781)	(4.133)
2.	Porezno nepriznati rashodi	115	52
3.	Porezno priznati rashodi	<u>(1.084)</u>	<u>-</u>
4.	(Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(2.750)	(4.081)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	<u>(25.543)</u>	<u>(21.462)</u>
6.	Porezna osnovica	-	-
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit		-
9.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	<u>(28.293)</u>	<u>(25.543)</u>

Neiskorizteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 28.293 tisuća kuna (2013.: 25.543 tisuća kuna).

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

Godina	Iznos
2014.	10.090
2015.	4.796
2016.	5.356
2017.	1.220
2018.	4.081
2019.	<u>2.750</u>
	<u>28.293</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****11. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	2014.	2013.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. sije nja	<u>8.077</u>	<u>8.077</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.077</u>	<u>8.077</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. sije nja	8.074	8.074
Amortizacija	<u>1</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.075</u>	<u>8.074</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	<u>2</u>	<u>3</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****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
2014.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.sije nja 2014.	8.217	2.825	15.193	38	136.850	163.123
Pove anja	-	-	157	(38)	89	208
Rashod	-	-	(46)	-	-	(46)
Stanje 31. prosinca 2014.	8.217	2.825	15.304	-	136.939	163.285
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.sije nja 2014.	-	248	14.157	-	21.087	35.492
Preknji0enje Amortizacija tijekom godine	-	87	216	-	(303)	-
	-	28	488	-	1.369	1.885
Rashod	-	-	(46)	-	-	(46)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	363	14.815	-	22.153	37.331
2012.						
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
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31. prosinca 2014.	8.217	2.462	489	-	114.786	125.954
Stanje 31. prosinca 2013.	8.217	2.577	1.036	38	115.763	127.631

Na teret nekretnina upisano je zalo0no pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 125.430 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 Druztva, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2014. godine, nema indicija da je tr0izna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme ni0a od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile zna ajne promjene u

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uvažavaju i činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA

	2014.	2013.
Po etno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	17.877	40
Ulaganja u ovisna društva	-	17.837
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	17.877	17.877

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

Naziv ovisnog društva	31.12.2014.		31.12.2013.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100%	8.623	100%	8.623
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	100%	9.254	100%	9.254

Društvo je na osnovu Rješenja Trgovačkih sudova u postupku predstavljenajne nagodbe unijelo svoja potraživanja u temeljni kapital ovisnih društava i to: HOTEL HVAR d.o.o. u iznosu 8.603 tisuća kuna, FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o. u iznosu 9.234 tisuća kuna. Postupak unosa potraživanja u temeljni kapital obavljen je 23.04.2014. i 28.04.2014. godine za društva HOTEL HVAR d.o.o. i FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o.

14. ZALIHE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Sitni inventar	25	25
Sirovine i materijal na zalih	17	17
Predujmovi dobavljača	5	5
	47	47

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja od povezanih društava za uslugu i kamate	2.135	1.434
Potraživanja od kupaca . inozemni	2.574	2.605
Potraživanja od kupaca . doma i	187	159
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.570)	(2.562)
	2.326	1.636

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

Društvo ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstajne nagodbe, za kamate u iznosu 820 tisuća kuna. Iako su potraživanja starija od 360 dana za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Društvo navedena potraživanja ne smatra neizvjesnima otkuju i pozitivan ishod predstajnih nagodbi.

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**Promjene na vrijednosnim usklađenjima potraživanja od kupaca**

	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja	2.562	2.531
Povećanje ispravka vrijednosti	8	31
Stanje 31. prosinca	2.570	2.562

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

16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Potraživanja od države	303	303
Potraživanja od zaposlenika	59	58
Ostala potraživanja	73	84
Predujmovi	10	7
	445	452

Potraživanja od države se odnose u najvećem dijelu na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost u iznosu od 303 tisuća kuna (2012.: 284 tisuća kuna).

17. KRATKOROČNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2013.
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primosten	570.000 HRK	7%	570	570
ADRIATIC ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb	1.430.000 HRK	7%	1.430	1.430
AQUAPARK POREČ d.o.o., Poreč	2.015 HRK	7%	-	2
			2.000	2.002

Društvo je odobrilo kratkoročne pozajmice za likvidnost povezanim društvima uz kamatnu stopu 7% godišnje

Društvo ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstajne nagodbe, za dane pozajmice u iznosu od 1.430 tisuća kuna. Iako su potraživanja starija od 360 dana za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Društvo navedena potraživanja ne smatra neizvjesnima otkuju i pozitivan ishod predstajnih nagodbi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****18. NOVAC**

	31.12.2014.	31.12.2013.
Devizni računi i blagajna	2	5
žiro računi i blagajna	30	7
	<u>32</u>	<u>12</u>

Novčani ekvivalenti su čekovi i depoziti oro čini kod banaka unovčivi po pozivu Društva (oro čini depoziti do 3 mjeseca). Društvo ima račune kod Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb i Raiffeisen bank Austria d.d., Zagreb.

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2013.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>

Temeljni kapital Društva iznosi 94.043.110 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 1.343.473 (2013.: 1.343.473 dionica), svaka nominalne vrijednosti 70,00 kuna (2013.: 70,00 kuna).

Na dan Bilance struktura vlasništva je:

	31.12.2014.		31.12.2013.	
Dioničar	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Aquamarine d.o.o., Zagreb	1.233.374	91,80	1.231.494	91,66
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	67.279	5,01	67.279	5,01
Ostali dioničari (ukupno)	42.820	3,19	44.700	3,33
	<u>1.343.473</u>	<u>100</u>	<u>1.343.473</u>	<u>100</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****20. REZERVE I PRENESENI GUBITAK**

	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. sije nja 2013.	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)
Ispravak pogrezke prethodnog razdoblja	-	-	(1.085)	(1.085)
Prijenos gubitka iz 2013. godine na akumulirane gubitke	-	4.133	(4.133)	-
(Gubitak) za 2014. godinu	-	(1.781)	-	(1.781)
Stanje 31. prosinca 2014.	15	(1.781)	(67.312)	(69.078)

Odlukom Skupštine održane 21. srpnja 2014. godine gubitak za 2013. godinu u iznosu od 4.132.813 kuna pokriven je se iz budućeg poslovanja.

21. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2014.	31.12.2013.
Dugoročni krediti				
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	8.110.000 Eur-a	7%	62.125	61.932
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	kamate		30.564	30.469
Ukupno dugoročni krediti			92.689	92.401
Tekuća dospeljeća dugoročnih kredita			-	92.401
Dugoročna dospeljeća kredita			92.689	-
Kratkoročni krediti				
Hoteli Jadran d.d., Gradac Marina Kremik d.o.o., Primosten	33.000 HRK 761.507 HRK	7% 7%	33 706	33 706
Aquamarine d.o.o. , Zagreb	dospeljele obveze		1.294	1.289
Kamate - povezana društva			658	658
Ukupno kratkoročni krediti			2.691	2.686
Tekuća dospeljeća dugoročnih kredita			-	92.401
Kratkoročna dospeljeća kredita			2.691	95.087
UKUPNO KREDITI			95.380	95.087

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey 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 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. Aneksom Ugovora od 21. studenog 2014. godine, produžen je rok povrata glavnice i kamate, jednokratno do 28. studenog 2019. godine.

AQUAMARINE d.o.o., Zagreb je Ugovorom o kupoprodaji potraživanja preuzelo obvezu u iznosu od 1.686 tisuć kuna, stanje te obveze na 31.12.2014. je 1.702 tisuć kuna.

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

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedeće godine je kako slijedi:

Godina	Iznos
2015.	-
2016.	-
2017.	-
2018.	-
2019.	92.689
	<u>92.689</u>

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJACIMA

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	3.193	2.914
Obveze prema dobavljačima povezana društva	596	569
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	44	38
	<u>3.833</u>	<u>3.521</u>

23. OSTALE OBVEZE

	31.12.2014.	31.12.2013.
Obveze prema zaposlenicima	80	105
Obveze za poreze i doprinose	16.020	16.019
Obveze za primljene predujmove	65	76
Ostale kratkoročne obveze	9	9
	<u>16.174</u>	<u>16.209</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****24. ODGOĐENI PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA**

	31.12.2014.	31.12.2013.
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	<u>8.332</u>	<u>7.012</u>
	<u>8.332</u>	<u>7.012</u>

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

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	-	1.702	-	-
Ovisna društva:						
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	779	417	-	-	33	1.212
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	244	-	-	-	12	1.132
Ostala povezana društva	<u>1.112</u>	<u>163</u>	<u>2.000</u>	<u>989</u>	<u>-</u>	<u>40</u>
Stanje 31. prosinca 2014.	<u>2.135</u>	<u>596</u>	<u>2.000</u>	<u>2.691</u>	<u>45</u>	<u>2.384</u>
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>1.434</u>	<u>569</u>	<u>2.002</u>	<u>2.686</u>	<u>245</u>	<u>2.452</u>

26. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA**a) Nepredviđene obveze**

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2014. godine bila su 2 sudska sporova u iznosu 100 tisuća 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 2014. 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

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 najamnina temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Do 1 godine	2.160	2.160
Od 1 do 5 godina	12.560	12.560
Preko 5 godina	4.320	4.320
	19.040	19.040

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 2.160 tisuća kuna (2013.: 2.160 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:

	2014.	2013.
Dug	95.380	95.087
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(32)	(12)
Neto dug	95.348	95.075
Glavnica	24.968	27.831
Omjer duga i glavnice	381,88%	341,62%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa***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 glavnih instrumenata su detaljnije navedene u biljezci 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Zajmovi i potraživanja (uključujući i novac i novčane ekvivalente)	2.032	2.014

Financijske obveze

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Amortizirani trošak	95.380	95.087
Ostale financijske obveze	28.332	26.742

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>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
EUR	62.169	61.970	2.574	2.605

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

U idućoj tablici je analizirana osjetljivost Društva na povećanje i smanjenje tečajeva kuna 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

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

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>2014.</u>	<u>2013.</u>
Financijski rezultat tekuće godine	5.960	5.936

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.

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 biljezci 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 u 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 i derivacijske instrumente) se određuje u skladu s općeprihvaćenim modelima za određivanje cijena a na temelju analize diskontiranih novčanih tokova koriste i cijene iz zapaženih transakcija na tržištu i cijene koje dileri nude za slične instrumente i
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koriste i 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 koriste i 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2014.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

29. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 28. travnja 2015. 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. – 31.12.2014. 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.
JELSA 1