

JELSA D.D.
JELSA 246, 21465 JELSA
MB: 3517292; OIB: 51177655549

KONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2015.

JELSA D.D. JELSA, JELSA 246, MB: 3517292, OIB: 51177655549
ŠIFRA 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 STIPPI
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. GODINI

- 1a. Opći podaci o Društvu
- 1b. Kapaciteti Društva
- 1c. Investicije i ostali radovi
- 1d. Opis stanja i poslovanja Društva
- 1e. Vlasnička struktura
- 1f. Obavijesti o zaštiti okoliša
- 1g. Izloženost rizicima
- 1h. Komentar financijskih izvještaja

2. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2015. 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 2015. 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 31.12.2015. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Jelsa 94, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, OIB: 94905144054

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, 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), Janos Cseszlai (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. Kapaciteti Društva

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

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

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

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

1c. Investicije i ostali radovi

Društvo u ovom razdoblju ne bilježi nove investicija u hotelske kapacitete, samo se obavljaju tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu, te zamjena dotrajale opreme.

1d. 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 i matici i društvima uključenim u konsolidaciju, što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. 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. Hotel Hvar d.o.o. je dokapitaliziran s 8.603.100 kn, a Fontana Hotel Apartmani d.o.o. je dokapitaliziran s 9.233.900 kn. Na taj način su se rasteretila društva kćeri i omogućilo im se da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima. Društva kćeri uspješno izvršavaju prihvaćene planove otplate dugovanja.

Matica je još uvijek u postupku predstečajne nagodbe. U svibnju 2013. godine Porezna uprava prekinula je postupak radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlouporabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlouporabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Predan je izmijenjeni plan predstečajne nagodbe te se čeka zakazivanje ročišta za glasanje.

Najveća stavka dugovanja društva odnosi se na neplaćene obveze prema poreznoj upravi. Uprava društva je u skladu s Zakonom o posebnim mjerama naplate poreznog duga uspjela ishoditi reprogramiranje poreznog duga, ali je zbog nemogućnosti otplate Porezna uprava izdala rješenje o ukidanju reprograma za sva tri društva.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima u 2013. godini sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2015. godini.

1e. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2015. 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. AUDIO / Republika Hrvatska	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

1f. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

1g. Izloženost rizicima

Valutni rizik

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

Kreditni rizik

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

Rizik likvidnosti

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

1h. Komentar financijskih izvještaja

- U 2015. godini **ukupni prihod** iznosi 23.009.280 kn, što je 6,7% više nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog povećanja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u korigiranju knjižene obveze za porez po odbitku na kamate na ino pozajmice (stopa poreza smanjena je sa 20% na 15%), te je temeljem toga uprihodovano 2.239.629 kn.
Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 82,8% ukupnih prihoda, odnosno 19.056.152 kn. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu, te je na ovom tržištu ostvareno 13.785.669 kn prihoda, odnosno 72,4% prihoda od hotelskih usluga.
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 1.713.499 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (645.676 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike na ino pozajmice), prihode od time-share ugovora (368.414 kn), prihode od najma (238.786 kn), na prihode od povrata više uplaćenih doprinosa (115.777 kn), na prihode od praonice (42.892 kn), na prihode od naplate štete zbog nepoštivanja ugovora (70.458 kn), i sl..
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 8.751.736 kn (14,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjenje je zabilježeno ponajprije kod troškova intelektualnih i marketinških usluga. Ovi troškovi čine 43,5% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 7.519.256 kn (8,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovakvi troškovi rezultat su smanjenja broja zaposlenih i čine 37,4% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 85.595 kn (značajno manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.

- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 2.865.605 kn (prošle godine zabilježena je dobit). Najveći razlog za ovu visinu dobiti je u visokim financijskim prihodima (korekcija poreza po odbitku), iako je rezultat redovnog poslovanja također dobit.
- **EBITDA** u 2015. godini je **dobit** u iznosu od 1.723.553 kn (77,1% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine), s obzirom da je došlo do značajnijeg smanjenja poslovnih rashoda i to u svim vrstama troškova.
- **S povezanim društvima** ostvareno je 181.483 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 488.500 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 761.263 kn troškova. Sa 31.12.2015. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.318.652 kn za usluge i kamate, odnosno 5.483.665 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 3.092.935 kn.

2. REVIDIRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2015. GODINU S REVIZORSKIM IZVJEŠĆEM

2a. Bilanca na 31.12.2015.

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	126.135.251	124.790.628
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	12.600	8.811
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	12.600	8.811
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	126.122.651	124.752.565
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	117.247.265	115.849.636
3. Postrojenja i oprema	013	534.512	605.093
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	123.491	48.453
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017		32.000
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	0	0
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	29.252
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		29.252
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	10.796.944	10.578.562
I. ZALIHE (036 do 042)	035	242.328	253.793
1. Sirovine i materijal	036	220.164	218.716
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predujmovi za zalihe	040	22.164	35.077
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.937.416	4.165.227
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.137.982	2.318.652
2. Potraživanja od kupaca	045	1.634.367	1.082.856
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	99.098	96.340
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	938.404	572.688
6. Ostala potraživanja	049	127.565	94.691
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	5.010.165	5.483.665
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	5.010.165	5.483.665
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056		

7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	058	607.035	675.877
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	10.277	23.001
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	136.942.472	135.392.191
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	7.353.393	10.218.998
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	-85.128.446	-86.704.571
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	85.128.446	86.704.571
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-1.576.125	2.865.605
1. Dobit poslovne godine	076		2.865.605
2. Gubitak poslovne godine	077	1.576.125	
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	94.483.077	93.449.684
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	92.689.495	92.369.814
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088	247.750	123.875
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	1.545.832	955.995
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	26.724.940	23.664.778
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.033.422	3.092.935
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	174	174
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	307.291	429.177
5. Obveze prema dobavljačima	098	5.168.298	4.425.680
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	543.259	409.459
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	17.664.231	15.299.088
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	8.265	8.265
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	8.381.062	8.058.731
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	136.942.472	135.392.191
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	7.353.393	10.218.998
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	21.319.163	20.123.975
1. Prihodi od prodaje	112	20.376.961	19.719.445
2. Ostali poslovni prihodi	113	942.202	404.530
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	22.261.649	20.058.080
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	10.248.383	8.751.736
a) Troškovi sirovina i materijala	117	5.423.625	4.992.328
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	4.824.758	3.759.408
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	8.215.467	7.519.256
a) Neto plaće i nadnice	121	5.023.793	4.867.801
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	2.055.627	1.664.223
c) Doprinosi na plaće	123	1.136.047	987.232
4. Amortizacija	124	1.915.545	1.657.658
5. Ostali troškovi	125	1.505.678	1.355.154
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	165.175	697.184
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	165.175	697.184
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	211.401	77.092
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	248.884	2.885.305
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	176.184	181.483
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	72.700	2.703.822
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	882.523	85.595
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	882.523	85.595
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	21.568.047	23.009.280
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	23.144.172	20.143.675
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-1.576.125	2.865.605
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	2.865.605
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	1.576.125	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-1.576.125	2.865.605
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	2.865.605
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	1.576.125	0

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-1.576.125	2.865.605
2. Pripisana manjinskom interesu	156		
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)			
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-1.576.125	2.865.605
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159		
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160		
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161		
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162		
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163		
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164		
7. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja	165		
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166		
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-1.576.125	2.865.605
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)			
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA			
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-1.576.125	2.865.605
2. Pripisana manjinskom interesu	170		

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	-1.576.125	2.865.605
2. Amortizacija	002	1.915.545	1.657.658
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003	691.872	
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		759.083
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.308.216	17
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	2.339.508	5.282.363
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		3.054.279
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	52.650	
3. Povećanje zaliha	010	42.342	11.465
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	2.456.995	1.065.295
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	2.551.987	4.131.039
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	0	1.151.324
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	212.479	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		382
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	60.389	15.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	60.389	15.382
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	348.914	283.799
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	316.500	488.500
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	665.414	772.299
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	605.025	756.917
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029	293.568	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	293.568	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		
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	1.516	325.565
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	1.516	325.565
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	292.052	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	325.565
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	68.842
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	525.452	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	1.132.488	607.035
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	68.842
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	525.453	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	607.035	675.877

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	-85.128.446	-86.704.571
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-1.576.125	2.865.605
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	7.353.393	10.218.998
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	7.353.393	10.218.998
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

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

**KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2015.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće o stanju JELSA GRUPA, Jelsa za 2015. godinu	1-4
Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje	5
Izvješće neovisnog revizora	6-7
Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	8
Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju	9
Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	10
Konsolidirani izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje	12-40

IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2015. 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. Društva uključena u konsolidaciju, a u kojima društvo na dan 31.12.2015. godine drži 100% udjela (u daljnjem tekstu: Grupa):

- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa, Jelsa 94, OIB: 31475330936
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, OIB: 94905144054

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

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva.

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

2. Kapaciteti Društva

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

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

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

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

3. Investicije i ostali radovi

Društvo u ovom razdoblju ne bilježi nove investicija u hotelske kapacitete, samo se obavljaju tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu, te zamjena dotrajale opreme.

4. 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 i matici i društvima uključenim u konsolidaciju, što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. 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. Hotel Hvar d.o.o. je dokapitaliziran s 8.603.100 kn, a Fontana Hotel Apartmani d.o.o. je dokapitaliziran s 9.233.900 kn. Na taj način su se rasteretila društva kćeri i omogućilo im se da zatvore stare obveze prema državi i dobavljačima. Društva kćeri uspješno izvršavaju prihvaćene planove otplate dugovanja.

Matica je još uvijek u postupku predstečajne nagodbe. U svibnju 2013. godine Porezna uprava prekinula je postupak radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlouporabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlouporabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Predan je izmijenjeni plan predstečajne nagodbe te se čeka zakazivanje ročišta za glasanje.

Najveća stavka dugovanja društva odnosi se na neplaćene obveze prema poreznoj upravi. Uprava društva je u skladu s Zakonom o posebnim mjerama naplate poreznog duga uspjela ishoditi reprogramiranje poreznog duga, ali je zbog nemogućnosti otplate Porezna uprava izdala rješenje o ukidanju reprograma za sva tri društva.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima u 2013. godini sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2015. godini.

5. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2015. 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. AUDIO / Republika Hrvatska	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

6. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

7. 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 zemlje.

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.

8. Komentar financijskih izvještaja

- U 2015. godini **ukupni prihod** iznosi 23.009.280 kn, što je 6,7% više nego u istom razdoblju prošle godine. Glavni razlog povećanja prihoda u odnosu na isto razdoblje prošle godine je u korigiranju knjižene obveze za porez po odbitku na kamate na ino pozajmice (stopa poreza smanjena je sa 20% na 15%), te je temeljem toga uprihodovano 2.239.629 kn. Osnovna djelatnost grupe su hotelske usluge, te prihod od tih usluga čini 82,8% ukupnih prihoda, odnosno 19.056.152 kn. S aspekta tržišta, prihod se realizira uglavnom na inozemnom tržištu, te je na ovom tržištu ostvareno 13.785.669 kn prihoda, odnosno 72,4% prihoda od hotelskih usluga. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 1.713.499 kn, a odnose se većinom na financijske prihode (645.676 kn, uglavnom pozitivne tečajne razlike na ino pozajmice), prihode od time-share ugovora (368.414 kn), prihode od najma (238.786 kn), na prihode od povrata više uplaćenih doprinosa (115.777 kn), na prihode od praonice (42.892 kn), na prihode od naplate štete zbog nepoštivanja ugovora (70.458 kn), i sl..
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 8.751.736 kn (14,6% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Smanjenje je zabilježeno ponajprije kod troškova intelektualnih i marketinških usluga. Ovi troškovi čine 43,5% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 7.519.256 kn (8,5% manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovakvi troškovi rezultat su smanjenja broja zaposlenih i čine 37,4% poslovnih prihoda.
- **Financijski rashodi** iznose 85.595 kn (značajno manje nego u istom razdoblju prošle godine). Ovi se rashodi odnose uglavnom na zatezne kamate i negativne tečajne razlike.

- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 2.865.605 kn (prošle godine zabilježena je dobit). Najveći razlog za ovu visinu dobiti je u visokim financijskim prihodima (korekcija poreza po odbitku), iako je rezultat redovnog poslovanja također dobit.
- **EBITDA** u 2015. godini je **dobit** u iznosu od 1.723.553 kn (77,1% veća dobit nego u istom razdoblju prošle godine), s obzirom da je došlo do značajnijeg smanjenja poslovnih rashoda i to u svim vrstama troškova.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 181.483 kn prihoda od kamata na pozajmice. U promatranom razdoblju dano je 488.500 kn novih pozajmica povezanim društvima. U odnosu s povezanim društvima ostvareno je 761.263 kn troškova. Sa 31.12.2015. stanje potraživanja grupe prema ostalim povezanim društvima iznosi 2.318.652 kn za usluge i kamate, odnosno 5.483.665 kn za zajmove, dok stanje obveza grupe prema povezanim društvima iznosi 3.092.935 kn.

Jelsa, 22.04.2016.

Član uprave

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
JELSA 1

Odgovornost Uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave, 22. travnja 2016. godine.

Lovorko Stipišić, Član Uprave

JELSA d.d., Jelsa

Jelsa 246

21 465 Jelsa

Republika Hrvatska



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

Izvješće o konsolidiranim financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA d.d., Jelsa i njegovih ovisnih društava (zajedno "Grupa"), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice i konsolidirani izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost uprave za konsolidirane financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima 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 konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja konsolidiranih 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 konsolidiranih 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 Grupe za 2015. godinu kako bi mogli izraziti mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2015. godinu.

Osnova za mišljenje sa rezervom

Grupa ima potraživanja za kamate u iznosu 3.343 tisuća kuna od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe (bilješka 17). Iako su potraživanja starija od 360 dana i Grupa nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda predstečajnih nagodbi, postupci predstečajne nagodbe su u prekidu, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po po pozajmicama i kamatama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

Mišljenje s rezervom

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanih u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, konsolidirani financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2015 godine, njenu financijsku uspješnost i njene novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1.1. uz konsolidirane financijske izvještaje koja opisuje postupak predstečajne nagodbe. Grupa je zbog loše financijske situacije, blokiranog žiro računa, pokrenula postupak predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15). Postupak predstečajne nagodbe za člana Grupe (matice) je u toku dok je za članove Grupe (ovisna društva) postupak predstečajne nagodbe završen. U postupku predstečajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe, stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima

Mišljenje o sukladnosti godišnjeg izvješća s konsolidiranim financijskim izvještajima

Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u priloženom godišnjem izvješću Grupe za 2015 godinu, usklađene su, u svim značajnim odrednicama s priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe za 2015 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, 25. travnja 2016.

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

	Bilješka	2015.	2014.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	19.719	20.377
Ostali poslovni prihodi	5	<u>405</u>	<u>942</u>
Ukupno poslovni prihodi		<u>20.124</u>	<u>21.319</u>
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(8.752)	(10.248)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(8.019)	(8.832)
Amortizacija	11,12	(1.658)	(1.915)
Ostali poslovni rashodi	8	<u>(1.629)</u>	<u>(1.266)</u>
Ukupno poslovni rashodi		<u>(20.058)</u>	<u>(22.261)</u>
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		<u>66</u>	<u>(942)</u>
Neto finansijski prihodi/(rashodi)	9	<u>2.800</u>	<u>(634)</u>
Dobit/(gubitak) prije poreza		<u>2.866</u>	<u>(1.576)</u>
Porez na dobit	10	<u>-</u>	<u>-</u>
Dobit/(gubitak) za razdoblje		<u>2.866</u>	<u>(1.576)</u>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		<u>-</u>	<u>-</u>
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>2.866</u>	<u>(1.576)</u>

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2015. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

	Bilješka	31.12.2015.	31.12.2014.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	9	13
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	124.753	126.122
Potraživanja	13	29	-
		124.791	126.135
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	254	242
Potraživanja od kupaca	15	1.272	1.824
Ostala kratkoročna potraživanja	16	785	1.175
Kratkoročna financijska potraživanja	17	7.614	6.959
Novac	18	676	607
		10.601	10.807
Ukupna imovina		135.392	136.942
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	94.043	94.043
Ostale rezerve	20	14	14
Preneseni (gubitak)	20	(86.704)	(85.128)
Dobit/(gubitak) tekuće godine	20	2.866	(1.576)
		10.219	7.353
Dugoročne obveze			
Dugoročni krediti	21	92.370	92.689
Ostale dugoročne obveze	22	1.080	1.794
		93.450	94.483
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	22	2.686	2.691
Obveze prema dobavljačima	23	4.832	5.512
Ostale obveze	24	24.205	26.903
		31.723	35.106
Ukupna glavnica i obveze		135.392	136.942

Potpisao u ime JELSA d.d., Jelsa dana 22. travnja 2016. godine:

Član Uprave:
Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
JELSA

Konsolidirani izvještaj o promjenama vlasničke glavnice

Na dan 31. prosinca 2015. godine

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

	Dionički kapital	Ostale rezerve	(Gubitak)/ dobit tekuće godine	Preneseni (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. sije nja 2014.	94.043	14	(3.112)	(80.931)	10.014
Prijenos gubitka iz 2013. godine na prenesene gubitke	-	-	3.112	(3.112)	-
Gubitak iz prethodnog razdoblja	-	-	-	(1.085)	(1.085)
(Gubitak) za 2014. godinu	-	-	(1.576)	-	(1.576)
Stanje 31. prosinca 2014.	94.043	14	(1.576)	(85.128)	7.353
Prijenos gubitka iz 2014. godine na prenesene gubitke	-	-	1.576	(1.576)	-
Dobit za 2015. godinu	-	-	2.866	-	2.866
Stanje 31. prosinca 2015.	94.043	14	2.866	(86.704)	10.219

Konsolidirani izvještaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

	2015.	2014.
Poslovne aktivnosti		
Dobit/(gubitak) tekuće godine prije poreza	2.866	(1.576)
Amortizacija	1.658	1.915
Gubitak iz prethodnog razdoblja	-	(1.085)
	<u>4.524</u>	<u>(746)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez uinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje) zaliha	(12)	(42)
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od kupaca	552	(211)
Smanjenje ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	390	334
(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima	(680)	622
(Smanjenje)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(2.698)	1.377
	<u>(2.448)</u>	<u>2.080</u>
Novčani priliv generiran poslovanjem	<u>2.076</u>	<u>1.334</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nematerijalne imovine	-	(9)
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(285)	(281)
(Povećanje) kratkoročnih financijskih potraživanja	(655)	(489)
(Povećanje) dugotrajnih potraživanja	(29)	-
Neto novčan (odliv) od ulagačke aktivnosti	<u>(969)</u>	<u>(779)</u>
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje)/povećanje obveza po dugoročnim kreditima	(319)	92.689
(Smanjenje) ostalih dugoročnih obveza	(714)	(1.373)
(Smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	(5)	(92.396)
Neto novčani (odliv) iz financijskih aktivnosti	<u>(1.038)</u>	<u>(1.080)</u>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>69</u>	<u>(525)</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(607)	(1.132)
Na kraju godine	676	607
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>69</u>	<u>(525)</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

1. OPĆI PODACI

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

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

JELSA Grupu, Jelsa ine:

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

Tijela Grupe

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora
Andras Hegedus Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, do 03.02.2016.
János Cseszlai Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, od 04.02.2016
Lidija Deme De0e član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave
Lovorko Stipizi član Uprave

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Član Grupe (matica) je zbog loše 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 du0nikom JELSA dioni ko druztvo za hotelijerstvo, sa sjediztem u Jelsa, Mala banda b.b., MBS: 060004761, OIB: 51177655549. Postupak predste ajne nagodbe za lana Grupe (matica) je u toku, dok je za lanove Grupe (ovisna druztva) postupak predste ajne nagodbe završen. U postupku predste ajne nagodbe, sukladno planu financijskog i operativnog restrukturiranja stvorili bi se uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Grupe 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 Grupa 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 sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koja je objavio Odbor za Meunarodne računovodstvene standarde (OMRS) i usvojila ih je Europska unija:

- **izmjene i dopune raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.–2013.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- **tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“**, usvojen u EU 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Usvajanjem navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije došlo do promjena računovodstvenih politika subjekta.

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći standardi, izmjene i dopune postojećih standarda te tumačenja koja je objavio OMRS i usvojila Europska unija:

- **izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.–2012.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u EU 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- **izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** - Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposlenici, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.).

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se znatno od propisa koje je donio Odbor za Meunarodne računovodstvene standarde (skraćeno OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja o kojima usvajanje Europska unija do dana 22. travnja 2016. godine, datuma objavljivanja ovih financijskih izvještaja, još nije odlučila (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini): Izdani i još neusvojeni standardi 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.),

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja koje je izdao OMRS i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji (nastavak)

- **izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** · prodaja odnosno ulog imovine u transakcijama izme u ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedni kog pothvata (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 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 izuze a od konsolidacije (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **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“** · inicijativa 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“** · pojašnjenje 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“** · Poljoprivreda: plodonosne biljke (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** · metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima (na snazi za godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.),
- **izmjene i dopune raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.–2014.“** proizzale iz projekta godiznje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godiznja razdoblja koja zapo inju na dan ili nakon 1. sije nja 2016.).

Grupa predvi a da njihovo usvajanje ne e imati materijalan utjecaj na njegove financijske izvještaje u razdoblju njihove prve primjene. Istovremeno, ra unovodstvo zazitite financijske imovine i financijskih obveza ija na ela u Europskoj uniji joz nisu usvojena, ostaje neregulirano.

Istovremeno, ra unovodstvo zazitite financijske imovine i financijskih obveza ija na ela u Europskoj uniji joz nisu usvojena, ostaje neregulirano. Prema procjenama Grupe, primjena ra unovodstva zazitite na financijsku imovinu i financijske obveze iz **MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“**s datumom bilance ne bi zna ajno utjecala na financijske izvještaje.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Konsolidirani financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvještaja su pripremljena na principu neograničene vremene poslovanja.

Izjava o sukladnosti

Financijski izvještaji Grupe pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Grupa je organizirana kao jedna poslovna jedinica, te se sve njene aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja

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

Izveštajna valuta

Financijski izvještaji Grupe prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Grupi. Na dan 31. prosinca 2015. godine slušbeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,64 kuna i na 1 američki dolar 6,99 kuna (na dan 31. prosinca 2014.: 1 EUR = 7,66 HRK i 1 USD = 6,30 HRK).

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA Grupa, Jelsa

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

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

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Osnova konsolidiranih financijskih izvještaja JELSA Grupa, Jelsa (nastavak)

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

Poslovna spajanja

Pripajanja ovisnih društava i poduzeća obrađuju se metodom kupnje. Trozak poslovnog spajanja utvrđuje se kao zbroj fer vrijednosti (na dan transakcije) date imovine, stebnih ili pretpostavljenih obaveza te financijskih instrumenata koje je izdala Grupa u zamjenu za kontrolu stebnog društva, umanjena za bilo koji trozak izravno nastao poslovnom kombinacijom.

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

Goodwill stebnim pripajanjem priznaje se kao imovina i po etno se utvrđuje prema nastalom trozku, koji se izražava kao razlika trozka poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza. Ukoliko se, nakon novog izražavanja, udio Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza stebnog društva razlikuje od trozka poslovnog spajanja, razlika se odmah knjiži kao dobit ili gubitak.

Udio manjinskih dionikara u stebnom društvu po etno se utvrđuje kao manjinski udio neto fer vrijednosti imovine, obaveza te priznatih nepredviđenih obaveza.

Goodwill

Goodwill stebnim pripajanjem ovisnog društva se izražava kao razlika trozka poslovnog spajanja i udjela Grupe u neto fer vrijednosti imovine i obaveza koje se mogu identificirati te priznatih nepredviđenih obaveza ovisnog društva ili zajednički upravljanog društva utvrđeno na dan pripajanja. Goodwill se po etno priznaje kao imovina prema trozku a nakon toga se utvrđuje prema trozku umanjenom za sva akumulirana smanjenja vrijednosti.

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Goodwill (nastavak)**

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

Ulaganja u ovisna društva

Konsolidacijom su obuhvaćena sljedeća ovisna društva:

	Udio u vlasništvu u % 2015.	Kontrola u % 2014.	Udio u vlasništvu u % 2015.	Kontrola u % 2014.
Ovisna društva sa sjedištem u Hrvatskoj				
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

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

	Imovina		Obveze		Neto imovina	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	4.015	4.250	3.952	4.054	63	196
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	3.422	3.488	2.898	3.418	524	70

	Prihodi		Rashodi		Neto dobit/(gubitak)	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	10.132	10.149	10.265	10.339	(133)	(190)
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	9.541	10.801	9.086	10.406	455	395

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je vjerojatno da će u društvo pritićati 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 nastanku.

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja.

Potraživanja od kupaca po etno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koriste i metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa 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 kratkoročno likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U konsolidiranim financijskim izvještajima, transakcije izrađene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Grupe po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izrađene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečaja važećeg ih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računima dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računima dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trozak, 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.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje

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

Tekući porezi

Tekući i odgođeni porezi temelje se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računima dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekući i odgođeni porezi temelje se na oporezivoj dobiti Grupe izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, na datum bilance.

Odgođeni porezi

Odgođeni porezi jest iznos za koji se očekuje da će se po njemu nastati obveza ili povrat temeljem razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u financijskim izvještajima i pripadajuće porezne osnovice koja se koristi za izračunavanje oporezive dobiti a obračunava se metodom bilance i odgođene porezne obveze oporezive dobiti priznaju se za sve oporezive privremene razlike, a odgođena porezna imovina se priznaje u mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti odbitne privremene razlike. Odgođene porezne obveze i porezna imovina ne priznaju se po privremenim razlikama koje proizlaze iz goodwilla ili po etnim priznavanjem druge imovine i obveza, osim kod poslovnog spajanja, u transakcijama koje ne utječu na poreznu i računovodstvenu dobit.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum bilance i smanjuje u mjeri u kojoj vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođeni porezni obveze i imovine odražava porezne konsekvence na dan na koji Grupa očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum. Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće i odgođene porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Grupa namjerava svoju tekuću i odgođenu poreznu imovinu i svoje tekuće i odgođene porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računima 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 ukinuti uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja vizika udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema po etno se iskazuju po trozku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obra unava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godiznjim stopama kako slijede:

	2015.	2014.
Gra evinski objekti	1,00%	1,00%
Postrojenja i oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Namjeztaj, alati i ostala oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Ulaganja u nekretnine	1,00%	1,00%

Inicijalni trozak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhva a njihovu nabavnu cijenu, uklju uju i uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge trozkove koji se mogu izravno pripisati dovo enju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu. Trozkovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao zto su popravci i odr0avanje, priznaju se kao rashod u ra unu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su trozkovi rezultirali pove anjem budu ih o ekivanih ekonomskih koristi, koje e se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogu nosti, se kapitaliziraju kao dodatni trozak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju trozkovi periodi nih, unaprijed planiranih ve ih, zna ajnijih provjera nu0nih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe du0i od godine dana i kad je trozak nabave pojedina nog predmeta ve i od 3,5 tisu e kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trozak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvjeztaja prodajom ili kad se vize ne o ekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otu enjem. Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uklju eni u trozkove. Pove anje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom pove ava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna pove anja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete ra un dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina nabavlja se odvojeno i iskazuje po trozku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obra unava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva. Vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svake godine, pri emu se u inak promjene procjene obra unava prospektivno.

Vijek uporabe nematerijalne imovine procijenjen je kako slijedi:

	2015.	2014.
Ra unalni programi	5 godina	5 godina

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

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.

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Grupa 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 nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjnjem.

Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile koristene za određivanje nadoknadivog iznosa.

Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako se njihov knjigovodstveni iznos bitno naknadno prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao konačna prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj.

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Zalihe

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

Zalihe trgova ke robe iskazuju se po prodajnoj cijeni umanjenoj za ukalkulirani porez na dodanu vrijednost i maržu. Sitan inventar i alat otpisuje se u cjelosti kod stavljanja u upotrebu.

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Grupa ima 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 može 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 trozkova za koje se o ekuje da e biti potrebni radi podmirenja obveze. U slu aju diskontiranja, pove anje u rezerviranjima koje odrađava protek vremena priznaje se kao trozak kamata.

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izra unava amortizirani trozak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspore uje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budu i nov ani priljevi izravno diskontiraju tijekom o ekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kra eg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužni kim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim pla anjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i po etno se vrednuju po amortiziranom trozku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slu aju kratkoro nih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno zna ajno.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ra un dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ra un 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 račun dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u račun dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u biljezci 26.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospelosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Grupa obvezala na kupnju sredstva, i 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 knjžbe se u korist, odnosno na teret pri čuva Grupe.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Uz iznimku glavnih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima ponizstavaju ako se povezanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum ponizštenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato. Vezano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povezanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

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

Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku 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.

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 Grupa ili njezina povezana druztva kupe dioni ki kapital Grupe ili steknu pravo na kupnju njegovog dioni kog kapitala, pla ena 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 knji0e u korist ra una premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasni ke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

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

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

	2015.	2014.
Prihodi od prodaje usluga u inozemstvu	14.154	17.053
Prihodi od usluga u zemlji	5.326	3.112
Prihod od najamnine	239	212
Prihodi od prodaje robe	-	-
	19.719	20.377

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2015.	2014.
Prihodi od otpisa obveza	71	330
Prihodi od naplate ztete	17	44
Prihodi od povrata vize upla enih doprinosa	116	
Ostali prihodi	201	568
	405	942

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**6. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	2015.	2014.
Sirovine, materijal i energija		
Sirovine i materijal	3.882	3.969
Energija	935	1.066
Sitni inventar i zadržana odjeća	175	389
	<u>4.992</u>	<u>5.424</u>
Vanjske usluge		
Intelektualne usluge	950	1.369
Komunalne usluge	1.230	1.372
Popravci i održavanje	677	963
Prijevoz, telefon, poštarina	155	257
Troškovi reklame i propagande	46	251
Ostalo	702	612
	<u>3.760</u>	<u>4.824</u>
	<u>8.752</u>	<u>10.248</u>

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika u 2015. godini iznose 362 tisuć kuna (2014.: 682 tisuć kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2015.	2014.
Neto plaće	4.869	5.024
Porezi i doprinosi izi na plaće	2.650	3.191
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade, prijevoz i ostalo	500	617
	<u>8.019</u>	<u>8.832</u>

JELSA Grupa na dan 31. prosinca 2015. godine zapošljavala je 84 djelatnika (2014.: 85 djelatnika).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2015.	2014.
Porezi koji ne ovise o dobitku	5	3
Trozkovi osiguranja	340	367
Vrijednosno uskla enje potra0ivanja	697	165
Otpis nenapla enih potra0ivanja	26	150
Doprinosi, lanarine, porezi	96	103
Bankovni usluge i trozkovi platnog prometa	140	133
Dnevnice i putni trozkovi	81	65
Reprezentacija	13	11
Ostali rashodi	231	269
	1.629	1.266

9. NETO FINACIJSKI PRIHODI

	2015.	2014.
Financijski prihodi		
Kamate, te ajne razlike i sli ni prihodi . povezani poduzetnici	181	176
Kamate, te ajne razlike i sli ni prihodi . nepovezani poduzetnici	464	73
Ostali financijski prihodi	2.240	-
Ukupni financijski prihodi	2.885	249
Financijski rashodi		
Rashodi od kamata, te ajne razlike . nepovezani poduzetnici	(85)	(883)
Ukupni financijski rashodi	(85)	(883)
Neto financijski prihodi	2.800	(634)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

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

Grupa je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% (2014.: 20%) na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom. Na dan 31. prosinca 2015. godine temeljem poreznih bilanci Grupa je ostvarila porezni gubitak u iznosu 30.397 tisuća kuna koji prenosi u buduće razdoblje (2014.: 44.906 tisuća kuna).

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao preneseni porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Pogodnosti poreznih gubitaka nisu priznate u konsolidiranim financijskim izvještajima zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za njihovo korištenje u budućnosti.

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

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	2015.	2014.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	8.106	8.097
Nabava	<u>-</u>	<u>9</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.106</u>	<u>8.106</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	8.093	8.088
Amortizacija za godinu	<u>4</u>	<u>5</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.097</u>	<u>8.093</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	<u>9</u>	<u>13</u>

Nematerijalna imovina Grupe odnosi se na ulaganje u softver u iznosu od 9 tisuća kuna.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, 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	Ukupno
2015					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1.sije nja 2015	8.217	139.762	15.548	-	163.527
Pove anja	-	-	253	32	285
Rashod	-	-	(89)	-	(89)
Stanje 31. prosinca 2015	8.217	139.762	15.712	32	163.723
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 1.sije nja 2015	-	22.515	14.890	-	37.405
Amortizacija tijekom godine	-	1.397	257	-	1.654
Rashod	-	-	(89)	-	(89)
Stanje 31. prosinca 2015	-	23.912	15.058	-	38.970
2014.					
NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje 1.sije nja 2014.	8.217	139.673	15.343	59	163.292
Pove anja	-	89	251	(59)	281
Rashod	-	-	(46)	-	(46)
Stanje 31. prosinca 2014.	8.217	139.762	15.548	-	163.527
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI					
Stanje 1.sije nja 2014.	-	21.334	14.207	-	35.541
Preknji0enje	-	(216)	216	-	-
Amortizacija tijekom godine	-	1.397	513	-	1.910
Rashod	-	-	(46)	-	(46)
Stanje 31. prosinca 2014.	-	22.515	14.890	-	37.405
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje 31. prosinca 2015	8.217	115.850	654	32	124.753
Stanje 31. prosinca 2014.	8.217	117.247	658	-	126.122

Na teret nekretnina upisano je zalo0no pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 121.436 tisu a kuna.

Uprava Grupe, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2015 godine, da nema indicija da je tr0izna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme ni0a od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile zna ajne promjene u tehnolozkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale zna ajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uva0avaju i injenicu o visokom stupnju otpisanosti gra evinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA Grupa, Jelsa****13. DUGOTRAJNA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja iz predstečajne nagodbe	29	-
	<u>29</u>	<u>-</u>

Grupa je kratkoročna potraživanja od kupaca sukladno odobrenim Planovima financijskog i operativnog restrukturiranja (NN 108/12, 144/12, 81/13, 112/13, 71/15 i 78/15) za društva kojima je odobrena predstečajna nagodba pretvorilo u dugoročna potraživanja.

14. ZALIHE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Materijal i rezervni dijelovi	219	220
Predujmovi	35	22
	<u>254</u>	<u>242</u>

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Kupci u inozemstvu	1.057	3.944
Kupci u zemlji	585	539
Potraživanje od povezanih društava	189	190
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(559)	(2.849)
	<u>1.272</u>	<u>1.824</u>

Promjene na vrijednosnim usklađenjima

	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja	2.849	2.752
(Smanjenje)/povećanje ispravka vrijednosti	(2.290)	97
Stanje 31. prosinca	<u>559</u>	<u>2.849</u>

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

Starosna struktura potraživanja od kupaca za usluge prikazana je u slijedećoj tablici:

31.12.2015.	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo			
			Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 90 do 365 dana	Preko 365 dana
za usluge	1.831	18	16	164	656	977

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA Grupa, Jelsa****15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA (NASTAVAK)**

Grupa ima potraživanja od kupaca za usluge starija od 365 dana u iznosu od 977 tisuća kuna

U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Grupa potraživanja za usluge ne smatra neizvjesnima budući da se radi o povezanim društvima sa kojima Grupa ostvaruje značajne prihode iz redovnog poslovanja, te su poduzete aktivnosti u svrhu naplate.

16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Potraživanja od države	917	938
Potraživanja od zaposlenika	96	99
Predujmovi	53	54
Ostala potraživanja	64	84
Ispravak vrijednosti kratkotrajnih potraživanja	<u>(345)</u>	<u>-</u>
	<u>785</u>	<u>1.175</u>

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**17. KRATKOROČNA FINANCIJSKA POTRAŽIVANJA**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2014.
ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb	1.633.000 HRK	7%	1.633	1.633
ADRIATIQ ISLANDS GROUP d.d., Zagreb	728.203 HRK	7%	728	728
AQUAMARINE d.o.o., Zagreb	1.515.444 HRK	3%	1.515	1.127
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primozten	635.000 HRK	3%	635	635
ADRIATIQ ISLANDS GROUP HOTELI d.o.o., Zagreb	154.718 HRK	3%	155	155
AMETIST d.o.o., Zagreb	139.800 HRK	7%	140	140
DIAMANT MARINA d.o.o., Zagreb	677.500 HRK	3%	677	578
PRIMOŽTEN HOTELI d.o.o., Primozten	15.000 HRK	7%	-	15
Kamate			2.131	1.948
			7.614	6.959

Grupa je odobrila kratkoročne pozajmice za likvidnost povezanim društvima uz kamatnu stopu 3% i 7% godišnje. Kamate se ne obračunavaju na kratkoročne pozajmice dane društvima koja su u postupku predstečajne nagodbe.

Grupa ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe, za dane pozajmice u iznosu 2.361 tisuća kuna. Iako su potraživanja starija od 360 dana za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Grupa navedena potraživanja ne smatra neizvjesnima o ekuju i pozitivan ishod predstečajnih nagodbi.

Grupa ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe, za kamate u iznosu 982 tisuća kuna. Iako su potraživanja starija od 360 dana za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Grupa navedena potraživanja ne smatra neizvjesnima o ekuju i pozitivan ishod predstečajnih nagodbi.

18. NOVAC

	31.12.2015.	31.12.2014.
žiro račun i blagajna	245	54
Devizni račun i blagajna	431	553
	676	607

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

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

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**19. DIONIČKI KAPITAL**

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. sije nja 2014.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2014.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2015.	94.043	94.043

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

Na dan Bilance struktura vlasništva je:

Dioničar	31.12.2015		31.12.2014.	
	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 dioni ari (ukupno)	42.820	3,19	44.700	3,33
	1.343.473	100	1.343.473	100

20. REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Ostale rezerve	(Gubitak)/ dobit tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. sije nja 2014.	14	(3.112)	(80.931)	(84.029)
Prijenos gubitka iz 2013. godine na akumulirane gubitke	-	3.112	(3.112)	-
Gubitak iz prethodnog razdoblja (Gubitak) za 2014. godinu	-	-	(1.085)	(1.085)
	-	(1.576)	-	(1.576)
Stanje 31. prosinca 2014.	14	(1.576)	(85.128)	(86.690)
Prijenos gubitka iz 2014. godine na akumulirane gubitke	-	1.576	(1.576)	-
Dobit za 2015. godinu	-	2.866	-	2.866
Stanje 31. prosinca 2015.	14	2.866	(86.704)	(83.824)

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**21. ZAJMOVI**

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2015.	31.12.2014.
Dugoročni krediti				
	8.110.000			
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	EUR	7%	61.911	62.125
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	kamate		30.459	30.564
Ukupno dugoročni krediti			92.370	92.689
Teku e dospije e dugoro nih kredita			-	-
Dugoročna dospijeća kredita			92.370	92.689
Kratkoročni krediti				
	1.000.000			
Hoteli Jadran d.d., Gradac	HRK	7%	33	33
	761.507			
Marina Kremik d.o.o., Primošten	HRK	7%	706	706
	dospjele obveze		1.289	1.294
Aquamarine d.o.o., Zagreb			658	658
Kamate - povezana društva				
Ukupno kratkoročni krediti			2.686	2.691
Teku a dospije a dugoro nih kredita				-
Kratkoročna dospijeća kredita			2.686	2.691
UKUPNO KREDITI			95.056	95.380

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 obra unava mjese no na preostali iznos kredita po stopi od 7 % neto, godiznje, koja se uve ava za porez po odbitku obra unanih na bruto iznos kamate. Aneksom Ugovora od 21. studenog 2014. godine, produ0en je rok povrata glavnice i kamate, jednokratno do 28. studenog 2019. godine.

AQUAMARINE d.o.o., Zagreb je Ugovorom o kupoprodaji potra0ivanja preuzelo obvezu u iznosu od 1.686 tisu a kuna, stanje te obveze na 31.12.2014. je 1.696 tisu a kuna.

Kratkoro ni krediti od povezanih društava uzeti su za likvidnost na godinu dana uz kamatnu stopu 7% godiznje. Stanje kredita na 31. prosinca 2015. iznosi 739 tisu a kuna.

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

Otplatni plan dugoro nih kredita za slijede e godine je kako slijedi:

Godina	Iznos
2016.	-
2017.	-
2018.	-
2019.	92.370
2020.	-
	92.370

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**22. OSTALE DUGOROČNE OBVEZE**

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	124	248
Obveze prema državnim institucijama	956	1.546
	1.080	1.794

Grupa je iskazala ostale dugoročne obveze u iznosu od 1.080 tisuća kuna postupaju i prema odobrenim predstavljenim nagodbama. Utvrđene obveze se podmiruju u 100%-tnom iznosu, u jednakim godišnjim ratama, s krajnjim rokom 5 godina.

23. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	4.341	5.055
Obveze prema dobavljačima povezana društva	408	342
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	83	115
	4.832	5.512

24. OSTALE OBVEZE

	31.12.2015.	31.12.2014.
Obveze za poreze i doprinose	15.299	17.664
Obveze prema zaposlenicima	410	543
Obveze za primljene predujmove	429	307
Ostale tekuće obveze	8	8
Naplaceni prihodi budućeg razdoblja	8.059	8.381
	24.205	26.903

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	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i kamate	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Matica:						
Aquamarine d.o.o.	-	16	2.103	1.696	-	81
Ostala povezana društva	189	392	5.511	990	761	114
Uprava	-	-	-	-	934	-
Stanje 31. prosinca 2015.	189	408	7.614	2.686	1.695	195
Stanje 31. prosinca 2014.	190	342	6.959	2.691	1.022	284

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

26. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2015. godine bio je 1 sudski spor u iznosu 40 tisuć kuna u kojem je Grupa tuženik. Nije stvoreno rezerviranje za sudski spor jer je, prema mišljenju stručne službe u Grupi, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2015. godine bilo je 10 sudskih sporova u iznosu 259 tisuć kuna u kojima je Grupa tužitelj. Uprava vjeruje da će naplatiti sporna potraživanja.

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

Struktura kapitala Grupe se sastoji od dioničkog dijela, koji uključuje primljene zajmove objavljene u biljezci 20, novca i novanih ekvivalenata te glavnice koju drže dioničari, pričuva i zadržane dobiti.

Koeficijent financiranja

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

Koeficijent financiranja na kraju godine:	31.12.2015.	31.12.2014.
Dug	96.136	97.174
Manje: novac i novani ekvivalenti	(676)	(607)
Neto dug	95.460	96.567
Glavnica	10.219	7.353
Omjer duga i glavnice	934,14	-1313,30

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa**27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***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 podrobnije navedene u biljezci 3 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Zajmovi i potraživanja (uključujući i novac i novčane ekvivalente)	10.347	10.565

Financijske obveze

	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
Amortizirani trozak	96.136	97.174
Ostale financijske obveze	29.037	32.415

Upravljanje valutnim rizikom

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

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

	<u>Obveze</u>		<u>Imovina</u>	
	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>	<u>31.12.2015.</u>	<u>31.12.2014.</u>
EUR	61.994	62.240	1.056	3.944

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje valutnim rizikom (nastavak)

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Grupa je uglavnom izložena valutama EUR.

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

Utjecaj valute EUR

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Financijski rezultat tekuće godine	6.094	5.830

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

Upravljanje rizikom kamatne stope

Aktivnosti Grupe 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 Grupe podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa varijabilnih kamatnih stopa.

Grupa nije izložena kamatnom riziku koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u biljezci 21.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

27. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnju odgovornost za upravljanje kreditnim rizikom snosi uprava, koja je postavila okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Grupe i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Grupa upravlja svojom likvidnošću u koristenjem odgovarajućih bankovnih kreditnih proizvoda te usklađivanjem dospjelih financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- fer vrijednost ostale financijske imovine i ostalih financijskih obveza (isključujući 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.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Matica je dana 08. travnja 2016. godine donijela Odluku o sazivanju Izvanredne Glavne Skupštine koja će se održati 20. svibnja 2016. godine. Izvanredna Glavna Skupština se saziva radi provođenja postupka predstajne nagodbe, kroz model pretvaranja dijela duga u kapital.

Prijedlozi Odluka Skupštine su:

- Temeljni kapital Matice smanjuje se na pojednostavnjeni način radi pokrivanja gubitka
- Dionice Matice smanjuju se s nominalnog iznosa od 70 kuna po dionici, za 60 kuna, na 10 kuna, kako bi Matica mogla pokriti prenesene gubitke
- Temeljni kapital u iznosu 94.043.110 kuna smanjuje se na pojednostavnjeni način radi pokrivanja gubitaka za iznos od 80.608.380 kuna, na iznos od 13.434.730 kuna
- Povećava se temeljni kapital, pretvaranjem tražbine vjerovnika predstajne nagodbe Port Investment company Ltd. od 61.185.580 kuna, izdavanjem dodatnih 6.118.558 redovnih dionica nominalne vrijednosti 10 kuna po dionici.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2015.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA Grupa, Jelsa

29. ODOBRENJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Konsolidirane financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 22. travnja 2016. godine.

Član Uprave

Lovorko Stipišić



»JELSA« d.d.
JELSA 1

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Konsolidirani financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2015. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primjenjeni 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