

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

NEKONSOLIDIRANO FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2016.

JELSA D.D. JELSA, JELSA 246, MB: 3517292, OIB: 51177655549
ŽIRO RAČUN: 23400009-1100020126 KOD PRIVREDNE BANKE D.D. ZAGREB
TRGOVAČKI SUD U SPLITU; MBS 0600004761; TEMELJNI KAPITAL: 94,043,110.00 KN, UPLAĆEN U CIJELOSTI;
BROJ IZDANIH DIONICA: 1.343.473; NOMINALNI IZNOS JEDNE DIONICE: 70,00 KN;
ČLANOVI UPRAVE: LÁSZLÓ ATTILA KEREKES, LOVORKO STIPIŠIĆ
PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA: TAMÁS VITÉZY

SADRŽAJ:

1. IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2016. GODINI

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

2. REVIDIRANI FINACIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2016. GODINU

- 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 POSLOVODSTVA O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA 2016. GODINI

1a. Opći podaci o Društvu

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

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva: 3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

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

Nadzorni odbor: Tamas Vitezy (Predsjednik NO), 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. Investicije i ostali radovi

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

1c. Opis stanja i poslovanja Društva

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. U svibnju 2013. godine Porezna uprava prekinula je postupak radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlorabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlorabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmijenjenom Planu financijskog restrukturiranja dužnika objavljenom na Web stranicama Fine dana 14.04.2016. godine pod Ur.br: 04-06-16-1739-70 na kojem je predloženi plan prihvaćen. Zakazano je ročište za potpisivanje predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu Splitu za 22. ožujka 2017.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto u 2013 godini, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matica nije bila u mogućnosti podmiriti obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2016. godini.

Oba društva kćeri, Fontana Hotel Apartmani d.o.o. i Hotel Hvar d.o.o., su u posljednjem

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

1d. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2016. godine.

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

Društvo nema vlastitih dionica. U ovoj godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih društvo ima otprije.

Društvo nije izdavalo financijske instrumente.

Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

1. AQUAMARINE D.O.O.	1.233.374	91,80	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. CERP	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

1e. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

1f. Izloženost rizicima

Valutni rizik

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

Cjenovni rizik

Društvo je izloženo cjenovnom riziku, posebno s aspekta konkurencije koja je sve veća u današnjim uvjetima poslovanja i s obzirom na sve veće zahtjeve gostiju. Neophodno je neprestano pratiti tržište i konkurente, te regulirati prodajne cijene kapaciteta sukladno stanju na tržištu.

Kreditni rizik

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

Rizik likvidnosti

Uprava društva kontinuirano radi na poboljšanju općeg stanja i likvidnosti društva, a sve u

uvjetima recesije, teške gospodarske klime u zemlji te smanjenje potrošačke moći.

1g. Komentar financijskih izvještaja

- U 2016. godini **ukupni prihod** iznosi 4.113.805 kn, što je 26,4% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Razlog smanjenju je u nižim iznosima pozitivnih tečajnih razlika na ino pozajmice u odnosu na prošlu godinu (u 2016. evidentirano je 1.088.698 kn pozitivnih tečajnih razlika), dok su se poslovni prihodi povećali za 2,4%.
Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini samo 56,7% ukupnih prihoda (radi visokih financijskih prihoda), ali čini 77,9% poslovnih prihoda (2.330.288 kn, što je 0,6% više nego prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim Društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora.
Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 694.819 kn, a odnose se većinom na prihode od time-share usluga (365.121 kn), prihode od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (64.616 kn), prihod od prodaje imovine (25.756 kn), prihod od usluga praonice rublja (197.253 kn) i prihod od naplate štete (10.336 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 978.432 kn (66,5% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećani su ponajprije troškovi investicijskog održavanja. Osim toga, ove godine je sklopljen ugovor o najmu opreme za praonicu koji je generirao 68.400 kn troškova. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 32,7% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 724.843 kn (22,7% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje ovih troškova rezultat je uobičajenog godišnjeg povećanja osnovice za obračun plaća, te ponovnog zapošljavanja direktora društva polovicom rujna. Ovi troškovi čine 24,2% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 4 djelatnika (prošle godine 3 djelatnika).
- **Financijski rashodi** iznose 428.266 kn (značajno više). Ovi rashodi se uglavnom odnose na zatezne kamate na poreze i doprinose.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 272.690 kn (89,3% manja dobit nego 2015 godine). Razlog ovakvog rezultata leži prije svega u smanjenim financijskim prihodima i povećanim financijskim rashodima, ali u povećanju materijalnih troškova i troškova zaposlenih.
- **EBITDA** u 2016. godini je **dobit** u iznosu od 1.100.884 kn što je 28,4% manja dobit nego prošle godine (prošle godine 1.538.279 kn). Poslovni prihodi su povećani za 2,4%, ali su poslovni rashodi povećani za 13,6% (zbog već spomenutog povećanja materijalnih troškova i troškova zaposlenih) što je rezultiralo smanjenjem EBITD-e.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 2.763.899 kn prometa, iz čega je generirano 2.211.119 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 2.551.041 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 2.186.402 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 29.298 kn prihoda od kamata.

2. REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2016. GODINU

2a. Bilanca na 31.12.2016.

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	142.339.339	141.078.765
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	2.064	1.720
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.064	1.720
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008		
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	124.460.275	123.200.045
1. Zemljište	011	8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012	2.433.281	2.405.036
3. Postrojenja i oprema	013	315.949	317.747
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	45.307	14.975
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016		
7. Materijalna imovina u pripremi	017	32.000	90.722
8. Ostala materijalna imovina	018		
9. Ulaganje u nekretnine	019	113.416.355	112.154.182
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	17.877.000	17.877.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	17.877.000	17.877.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	5.816.325	6.327.402
I. ZALIHE (036 do 042)	035	46.920	46.920
1. Sirovine i materijal	036	42.255	42.255
2. Proizvodnja u tijeku	037		
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039		
5. Predumovi za zalihe	040	4.665	4.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	3.752.143	4.075.231
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	3.122.572	3.364.727
2. Potraživanja od kupaca	045	205.085	186.680
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	80.943	93.358
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	303.466	387.669
6. Ostala potraživanja	049	40.077	42.797
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	2.000.000	2.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	2.000.000	2.000.000
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	17.262	205.251
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	23.000	10.200
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	148.178.664	147.416.367
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	27.509.229	27.781.919
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	-69.092.639	-66.548.735
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	69.092.639	66.548.735
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	2.543.904	272.690
1. Dobit poslovne godine	076	2.543.904	272.690
2. Gubitak poslovne godine	077		
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	92.369.814	91.435.113
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	92.369.814	91.435.113
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	20.281.552	20.614.268
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.208.722	3.191.166
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	174	174
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		
4. Obveze za predujmove	097	64.249	63.615
5. Obveze prema dobavljačima	098	3.228.176	3.120.480
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	97.606	118.853
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	13.674.360	14.111.715
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	8.018.069	7.585.067
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	148.178.664	147.416.367
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		

2b. Račun dobiti i gubitka

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.924.288	2.993.371
1. Prihodi od prodaje	112	2.794.398	2.957.279
2. Ostali poslovni prihodi	113	129.890	36.092
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	3.003.544	3.412.849
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115		
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	587.791	978.432
a) Troškovi sirovina i materijala	117	177.699	292.315
b) Troškovi prodane robe	118		
c) Ostali vanjski troškovi	119	410.092	686.117
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	590.847	724.843
a) Neto plaće i nadnice	121	394.534	462.957
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	155.002	196.167
c) Doprinosi na plaće	123	41.311	65.719
4. Amortizacija	124	1.617.535	1.520.362
5. Ostali troškovi	125	207.354	188.212
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	0	0
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127		
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		
7. Rezerviranja	129		
8. Ostali poslovni rashodi	130	17	1.000
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	2.666.989	1.120.434
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	36.027	46.853
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.630.962	1.073.581
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	43.829	428.266
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	43.829	428.266
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	5.591.277	4.113.805
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	3.047.373	3.841.115
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	2.543.904	272.690
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.543.904	272.690
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	151		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	2.543.904	272.690
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	2.543.904	272.690
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0

2c. Izvještaj o novčanom tijeku

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	2.543.904	272.690
2. Amortizacija	002	1.617.535	1.520.362
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005		
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	17	427.937
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	4.161.456	2.220.989
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.410.001	382.447
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.002.822	310.288
3. Povećanje zaliha	010		
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	639.458	1.106.232
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	4.052.281	1.798.967
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013	109.175	422.022
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		25.756
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	0	25.756
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	123.914	259.789
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	123.914	259.789
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026	123.914	234.033
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		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	0	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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	0	187.989
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	14.739	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	32.001	17.262
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	0	187.989
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043	14.739	0
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	17.262	205.251

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	-69.092.639	-66.548.735
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	2.543.904	272.690
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	27.509.229	27.781.919
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0

2e. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijske izvještaje

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

JELSA d.d., JELSA

**ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA
GODINU ZAVRŠENU 31. PROSINCA 2016.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Godišnje izvješće o stanju JELSA d.d., Jelsa za 2016. godinu	1-6
Odgovornost Uprave za financijske izvještaje	7
Izvješće neovisnog revizora	8-11
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	12
Izvještaj o financijskom položaju	13
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	14
Izvještaj o novčanom toku	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16-44

IZVJEŠTAJ UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2016. GODINI

1. Opći podaci o Društvu

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

Osnovna djelatnost društva je pružanje hotelijerskih usluga, samostalno i davanje usluga najma. Tijekom 2009.g. društvo je restrukturiralo svoje poslovanje na način da je djelatnost operativnog hotel managementa prenijelo na svoja društva – kćeri Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa, Jelsa 94 i Hotel Hvar d.o.o., Jelsa, Jelsa 893, putem kojih i dalje nastavlja obavljati svoju djelatnost.

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva: 3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

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

Nadzorni odbor: Tamas Vitezy (Predsjednik NO), 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. Investicije i ostali radovi

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

3. Opis stanja i poslovanja Društva

U cilju rješavanja problema nelikvidnosti, društvo je koncem 2012. godine podnijelo zahtjev za ulazak u predstečajnu nagodbu. U travnju 2013. godine odobreno je otvaranje postupka predstečajne nagodbe što je omogućilo društvu da izađe iz blokade i nastavi poslovati u normalnim uvjetima. U svibnju 2013. godine Porezna uprava prekinula je postupak radi pokretanja nadzora i utvrđivanja zlorabe prava u porezno-dužničkom odnosu, međutim, nadzorom je utvrđeno da nema indicija o postojanju zlorabe prava te je postupak nastavljen u veljači 2016. Dana 25.05.2016. godine održano je ročište za glasovanje o Izmijenjenom Planu financijskog restrukturiranja dužnika objavljenom na Web stranicama Fine dana 14.04.2016. godine pod Ur.br: 04-06-16-1739-70 na kojem je predloženi plan prihvaćen. Zakazano je ročište za potpisivanje predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu Splitu za 22. ožujka 2017.

Od značajnijih promjena vezanih za poslovanje svakako treba spomenuti smanjenje cijena najamnina hotela društvima kćerima sa 7.800 tis. kuna neto na 2.700 tis. kuna neto u 2013 godini, a sve u cilju omogućavanja boljeg novčanog tijeka, s obzirom da se pokazalo da društva kćeri nisu u mogućnosti plaćati toliku visinu najma, pa tako ni matrica nije bila u mogućnosti podmirivati obveze prema Poreznoj upravi nastale po toj osnovi. Visine najmova ostale su iste i u tekućoj 2016. godini.

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

4. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2016. godine.

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

Društvo nema vlastitih dionica. U ovoj godini nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih društvo ima otprije.

Društvo nije izdavalo financijske instrumente.

Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

1. AQUAMARINE D.O.O.	1.233.374	91,80	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA
2. CERP	67.279	5,01	Zast. račun	ZAGREB, HRVATSKA
3. Ostali dioničari	42.820	3,19	-	
Ukupno:	1.343.473	100%		

5. Obavijest o zaštiti okoliša

Društvo ne obavlja djelatnost koja bi utjecala na ugrožavanje okoliša.

6. Izloženost rizicima

Valutni rizik

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

Cjenovni rizik

Društvo je izloženo cjenovnom riziku, posebno s aspekta konkurencije koja je sve veća u današnjim uvjetima poslovanja i s obzirom na sve veće zahtjeve gostiju. Neophodno je neprestano pratiti tržište i konkurente, te regulirati prodajne cijene kapaciteta sukladno stanju na tržištu.

Kreditni rizik

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

Rizik likvidnosti

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

7. Komentar financijskih izvještaja

- U 2016. godini **ukupni prihod** iznosi 4.113.805 kn, što je 26,4% manje nego u istom razdoblju prošle godine. Razlog smanjenju je u nižim iznosima pozitivnih tečajnih razlika na ino pozajmice u odnosu na prošlu godinu (u 2016. evidentirano je 1.088.698 kn pozitivnih tečajnih razlika), dok su se poslovni prihodi povećali za 2,4%. Otkako je Društvo osnovalo društva kćeri, osnovna djelatnost Društva je davanje poslovnih prostora u najam. Ovaj prihod čini samo 56,7% ukupnih prihoda (radi visokih financijskih prihoda), ali čini 77,9% poslovnih prihoda (2.330.288 kn, što je 0,6% više nego prošle godine). Prihod najma ostvaruje se prije svega davanjem u najam hotela svojim Društvima kćerima, ali i davanjem ostalih poslovnih prostora. Ostali prihodi u ovom razdoblju iznose 694.819 kn, a odnose se većinom na prihode od time-share usluga (365.121 kn), prihode od prefakturiranih usluga električne energije i telefona (64.616 kn), prihod od prodaje imovine (25.756 kn), prihod od usluga praonice rublja (197.253 kn) i prihod od naplate štete (10.336 kn).
- U ovom razdoblju, **materijalni troškovi** iznose 978.432 kn (66,5% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećani su ponajprije troškovi investicijskog održavanja. Osim toga, ove godine je sklopljen ugovor o najmu opreme za praonicu koji je generirao 68.400 kn troškova. Na kraju razdoblja ovi troškovi čine 32,7% poslovnih prihoda.
- **Troškovi zaposlenih** u ovom razdoblju iznose 724.843 kn (22,7% više nego u istom razdoblju prošle godine). Povećanje ovih troškova rezultat je uobičajenog godišnjeg povećanja osnovice za obračun plaća, te ponovnog zapošljavanja direktora društva polovicom rujna. Ovi troškovi čine 24,2% poslovnih prihoda. Na kraju promatranog razdoblja Društvo je zapošljavalo 4 djelatnika (prošle godine 3 djelatnika).
- **Financijski rashodi** iznose 428.266 kn (značajno više). Ovi rashodi se uglavnom odnose na zatezne kamate na poreze i doprinose.
- **Rezultat poslovanja** je **dobit** u iznosu od 272.690 kn (89,3% manja dobit nego 2015 godine). Razlog ovakvog rezultata leži prije svega u smanjenim financijskim prihodima i povećanim financijskim rashodima, ali u povećanju materijalnih troškova i troškova zaposlenih.

- **EBITDA** u 2016. godini je **dobit** u iznosu od 1.100.884 kn što je 28,4% manja dobit nego prošle godine (prošle godine 1.538.279 kn). Poslovni prihodi su povećani za 2,4%, ali su poslovni rashodi povećani za 13,6% (zbog već spomenutog povećanja materijalnih troškova i troškova zaposlenih) što je rezultiralo smanjenjem EBITD-e.
- S **povezanim društvima** ostvareno je 2.763.899 kn prometa, iz čega je generirano 2.211.119 kn prihoda (prihod najma od društava kćeri, kao i prihod od prefakturiranih usluga telefona). Također, društva kćeri su u ovom razdoblju podmirili 2.551.041 kn dugovanja po ovoj osnovi te sad ta potraživanja iznose 2.186.402 kn. Također treba napomenuti da Društvo ima potraživanja za zajmove od ostalih povezanih društava u iznosu od 2.000.000 kn iz kojih je u ovom razdoblju generirano 29.298 kn prihoda od kamata.

Temeljem članka 272.p, a u vezi s čl. 250.a Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93., 34/99., 52/00., 118/03., 107/07., 148/08., 137/09., 125/11., 152/11., 111/12., 68/13. i 110/15., dalje u tekstu: ZTD) i čl. 22. Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16), Uprava trgovačkoga društva Jelsa d.d., Jelsa, Jelsa 246 (dalje u tekstu: Društvo), dana 10. travnja 2017. godine, daje sljedeću

IZJAVU o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

1. Društvo dobrovoljno primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja kojega su zajednički izradile Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d. Zagreb, a integralni tekst Kodeksa objavljen je na internetskim stranicama Zagrebačke burze (www.zse.hr).

2. U prošloj godini Društvo je u bitnome primjenjivalo preporuke utvrđene Kodeksom, uz odstupanje od nekih preporuka i smjernica Kodeksa uvažavajući koncentriranu vlasničku strukturu. Nadzorni odbor Društva nije osnovao povjerenstvo za imenovanja i povjerenstvo za nagrađivanje, a iz razloga što Nadzorni odbor Društva zbog dovoljnog broja svojih članova (tri) sam obavlja poslove iz nadležnosti navedenih povjerenstava. Članovi Nadzornog odbora nemaju status neovisnog člana. Detaljna obrazloženja vezana za neprimjenjivanje odnosno odstupanje od pojedinih preporuka Kodeksa u 2016. godini Društvo iznosi u godišnjem upitniku koji je sastavni dio Kodeksa i koji je dostavljen Zagrebačkoj burzi d.d. radi javne objave.

Društvo ulaže napore kako bi u što većoj mjeri slijedilo preporuke Kodeksa te objavljuje sve informacije čija je objava predviđena pozitivnim propisima te objava kojih informacija je prvenstveno u interesu dioničara Društva. Društvo planira tijekom 2017. godine svoje poslovanje i rezultate poslovanja i dalje činiti transparentnima i dostupnima javnosti.

3. Nadzor nad vođenjem poslova Društva provodi Nadzorni odbor u skladu sa odredbama Zakona o trgovačkim društvima. Uloga Nadzornog odbora također je regulirana Statutom Društva. Članovi Nadzornog odbora redovito dobivaju detaljne informacije o upravljanju i radu Društva kako bi mogli učinkovito ispunjavati svoju nadzornu ulogu. Izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova dio je Godišnjeg izvješća Društva koje se podnosi Glavnoj skupštini.

Nadzorni odbor djeluje i preko svojeg pod-odбора: Revizorskog odbora. Revizorski odbor je tijelo Nadzornog odbora koje pruža podršku Nadzornom odboru i Upravi Društva u učinkovitom izvršavanju obveza korporativnog upravljanja, financijskog izvješćivanja i kontrole Društva.

Društvo primjenjuje Pravila o primjeni računovodstvene politike, a kojim pravilima su uređena primjena postupka i tehnika u iskazivanju imovine, obveza, glavnice, prihoda, rashoda i financijskog rezultata Društva u temeljnim financijskim izvještajima.

4. Najveći dioničari, sa stanjem na dan 31. prosinca 2016.g. su:

Red. br.	Dioničar	Broj dionica	Postotak
1.	Aquamarine d.o.o.	1.233.374	91,80
2.	CERP / Republika Hrvatska	67.279	5,01
3.	Ostali dioničari	42.820	3,19

Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo.

Pravo glasa dioničara Društva nije ograničeno na određeni postotak ili broj glasova niti postoje vremenska ograničenja za ostvarivanje prava glasa. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini. Društvo je ovlašteno izdavati redovite dionice na ime kao i izdavati i druge vrste i rodove dionica u skladu sa pozitivnim propisima Republike Hrvatske i Statutom Društva. Odluku o izdavanju dionica, sukladno članku 172 ZTD-a, donosi Glavna skupština ili osnivači Društva, a u skladu sa Statutom Društva. Prava i obveze Društva koja proizlaze iz stjecanja vlastitih dionica ostvaruju se u skladu s odredbama ZTD-a te sukladno tome Društvo može stjecati vlastite dionice na temelju ovlasti Glavne skupštine za njihovo stjecanje.

Izmjene i dopune Statuta Društva donose se na način utvrđen Zakonom o trgovačkim društvima.

5. Uprava Društva sastavljena je od dva člana, direktora Društva. Funkciju direktora Društva obavljaju g. Laszlo Attila Kerekes (predsjednik Uprave) i g. Lovorko Stipišić (član Uprave). Direktori vode poslove Društva samostalno i na vlastitu odgovornost te pojedinačno zastupaju društvo. Prema Statutu Uprava odlučuje većinom glasova svih članova, a u slučaju jednake podijeljenosti glasova odlučujući je glas predsjednika Uprave. Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Pojedine poslove, određene člankom 23. stavkom 2. Statuta Društva (opterećivanje, raspolaganje i otuđivanje nekretnina Društva, osnivanje novih društava, otuđenje i stjecanje dionica i udjela drugih trgovačkih društava, i dr.) te u drugim slučajevima, kada je to propisano zakonom, Statutom Društva ili odlukom Nadzornoga odbora, Uprava je ovlaštena poduzimati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornoga odbora.

Nadzorni odbor je na dan 31.12.2016.g. bio sastavljen od tri člana:

1. Tamas Vitezy (predsjednik),
2. Janos Cseszlai (zamjenik predsjednika),
3. Lidia Deme Deže (član).


Glavna skupština vrši izbor i razrješenje članova Nadzornog odbora. Nadzorni odbor djeluje kao kolegijalno tijelo na sjednicama koje se održavaju u pravilu jednom tromjesečno, a najmanje jednom polugodišnje, a na kojima raspravlja i odlučuje o svim pitanjima iz svoje nadležnosti propisane ZTD-om i Statutom Društva. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova.

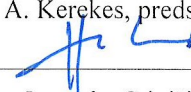
6. Sukladno odredbama čl. 250.a st. 4. i čl. 272.p st. I. ZTD-a, ova Izjava je poseban odjeljak i sastavni dio Godišnjega izvješća o stanju Društva za 2016. godinu.

Jelsa, 18.04.2017.

»JELSA« d.d.
JELSA 1

UPRAVA:


L. A. Kerekes, predsjednik uprave


Lovorko Stipišić, član uprave

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

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


Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

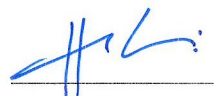
Za i u ime Uprave, 18. travnja 2017. godine

JELSA d.d., Jelsa
Jelsa 246
21 465 Jelsa
Republika Hrvatska



Laszlo Atilla Kerekes
Predsjednik Uprave

»JELSA« d.d.
JELSA 1



Lovorko Stipišić
Član Uprave

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja HOTELI JADRAN d.d., Gradac (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u našem izvješću u Odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) usvojenim u Europskoj uniji.

Osnova za mišljenje s rezervom

Društvo ima potraživanja za dane pozajmice i kamate u iznosu 2.250 tisuća kuna od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe (bilješka 17). Iako su potraživanja starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate tih potraživanja, za njih nije provedeno vrijednosno usklađenje na teret rezultata. S obzirom na neizvjesnost ishoda predstečajnih nagodbi, postupak predstečajne nagodbe je u prekidu, nismo bili u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja po pozajmicama i kamatama fer prezentirana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko je potreban.

Obavili smo reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima detaljnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *Odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Osim pitanja opisanog u *Odjeljku osnova za mišljenje s rezervom* utvrdili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem izvješću.

1. Potraživanja od kupaca

Osim potraživanja za pozajmice i kamate od povezanih društava, Društvo ima značajna potraživanja i za usluge date povezanim društvima (bilješka 15.). U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Društvo navedena potraživanja ne smatra neizvjesnima budući da se radi o povezanim društvima nad kojima je usvojen postupak predstečajne nagodbe te su poduzete aktivnosti u svrhu naplate potraživanja. Na osnovu prikupljenih dokaza, uzimajući u obzir poslovanje povezanih društava nismo utvrdili vjerojatnost gubitaka za Društvo.

2. Događaji nakon datuma bilance

Skrećemo pozornost na Bilješku 29. u godišnjim financijskim izvještajima koja opisuje postupak predstečajne nagodbe. U postupku predstečajne nagodbe, usvojen je Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva na osnovu kojeg su se stvorili uvjeti za otklanjanje neizvjesnosti u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem.

Ostale informacije u godišnjem izvješću

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom *Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima*, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju godišnjih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-ima, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaj tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2016. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu;
2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2016. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.
3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, utvrdili smo da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom izvješću posloводства Društva, zbog propusta, navedenog u Odjeljku Osnova za mišljenje s rezervom.
4. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, je u skladu sa zahtjevima navedenim u članku 22. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu.
5. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, uključena u godišnje izvješće Društva za 2016. godinu, uključuje informacije iz članka 22. točaka 1., 2., 5. i 6. Zakona o računovodstvu.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Asja Polak.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

S. Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Šibenik, 25. travnja 2017.

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	Bilješka	2016.	2015.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	4	2.957	2.794
Ostali poslovni prihodi	5	<u>36</u>	<u>130</u>
Ukupno poslovni prihodi		<u>2.993</u>	<u>2.924</u>
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	6	(978)	(588)
Plaće/troškovi djelatnika	7	(743)	(606)
Amortizacija	12	(1.520)	(1.617)
Ostali poslovni rashodi	8	<u>(171)</u>	<u>(192)</u>
Ukupno poslovni rashodi		<u>(3.412)</u>	<u>(3.003)</u>
(Gubitak) iz poslovanja		<u>(419)</u>	<u>(79)</u>
Neto financijski prihodi	9	<u>692</u>	<u>2.623</u>
Dobit prije poreza		<u>273</u>	<u>2.544</u>
Porez na dobit	10	<u>-</u>	<u>-</u>
Dobit za razdoblje		<u>273</u>	<u>2.544</u>
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		<u>-</u>	<u>-</u>
Sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>273</u>	<u>2.544</u>

Izveštaj o financijskom položaju


Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

	Bilješka	31.12.2016.	31.12.2015.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	11	2	2
Nekretnine, postrojenja i oprema	12	123.200	124.460
Ulaganja u ovisna društva	13	17.877	17.877
		141.079	142.339
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	47	47
Potraživanja od kupaca	15	2.373	2.179
Ostala kratkoročna potraživanja	16	534	448
Kratkoročna financijska potraživanja	17	3.178	3.149
Novac	18	205	17
		6.337	5.840
Ukupna imovina		147.416	148.179
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	94.043	94.043
Ostale rezerve	20	15	15
Preneseni gubitak	20	(66.549)	(69.093)
Dobit tekuće godine	20	273	2.544
		27.782	27.509
Dugoročne obveze			
Dugoročni zajmovi	21	91.435	92.370
		91.435	92.370
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospjeća dugoročnih	21	2.668	2.686
Obveze prema dobavljačima	22	3.644	3.751
Ostale obveze	23	14.302	13.845
Odgođeni prihodi	24	7.585	8.018
		28.199	28.300
Ukupna glavnica i obveze		147.416	148.179

Potpisali u ime JELSA d.d., Jelsa 18. travnja 2017. godine:


Laszlo Atilla Kerekes
Predsjednik Uprave**»JELSA« d.d.**
JELSA 1
Lovorko Stipišić
Član Uprave

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	2016.	2015.
Poslovne aktivnosti		
Dobit tekuće godine prije poreza	273	2.544
Amortizacija	1.520	1.617
	<u>1.793</u>	<u>4.161</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(194)	(966)
(Povećanje) ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	(86)	(3)
(Smanjenje) obveza prema dobavljačima	(107)	(82)
Povećanje/(smanjenje) povećanje ostalih kratkoročnih obveza	24	(2.643)
	<u>(363)</u>	<u>(3.694)</u>
Novčani priliv generiran poslovanjem	<u>1.430</u>	<u>467</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(260)	(122)
(Povećanje) kratkoročnih financijskih potraživanja	(29)	(36)
Neto novčani (odliv) od ulagačke aktivnosti	<u>(289)</u>	<u>(158)</u>
Financijske aktivnosti		
(Smanjenje) obveza po dugoročnim kreditima	(935)	(319)
(Smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	(18)	(5)
Neto novčani (odliv) iz financijskih aktivnosti	<u>(953)</u>	<u>(324)</u>
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>188</u>	<u>(15)</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(17)	(32)
Na kraju godine	205	17
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>188</u>	<u>(15)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

1. OPĆI PODACI

JELSA dioničarsko društvo za hotelijerstvo, Jelsa posluje u Hrvatskoj. Sjedište Društva je Jelsa 246, Jelsa. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom 94.043.110,00 kuna.

Društvo je zbog loše financijske situacije, blokirano žiro računa, pokrenulo 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). Rješenjem FINANCIJSKE AGENCIJE, Regionalni centar: Zagreb, Klasa: UP - I/110/07/13-01/1739, Ur. br. 04-06-13-1739-14 od 11. travnja 2013. godine, otvoren je 23. travnja 2013. godine, postupak predstečajne nagodbe nad dužnikom JELSA dioničko društvo za hotelijerstvo, sa sjedištem u Jelsa, Mala banda b.b., MBS: 060004761, OIB: 51177655549. Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: Stpn-59/2016 od 22. ožujka 2017. godine, odobrena je predstečajna nagodba Društva (Bilješka 29).

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

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Aquamarine d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. prosinca 2016. godine ima ovisna društva:

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

- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora

János Cseszlai Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Lidija Deme Deže Član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave

Lovorko Stipišić Član Uprave

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 koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“**(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), nije usvojen u EU,
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene 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 godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU, **Izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** – „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene raznih standarda 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 (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.), usvojila ga je EU,
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.), usvojila ga je EU.

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

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDA (NASTAVAK)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

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

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih već objavljenih, ali još neusvojenih standarda

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi i tumačenja te izmjene postojećih:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** i daljnje izmjene (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Financijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“** i **MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvešće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predujmovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Društvo je odlučilo ne primijeniti spomenute nove standarde, izmjene postojećih standarda prije njihovog datuma stupanja na snagu i usvajanja u Europskoj uniji.

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalno značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama. Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije navedeno. Financijska izvješća su pripremljena na principu neograničenosti vremena poslovanja.

Izjava o sukladnosti

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

Poslovni segmenti

Za potrebe izvještavanja Uprave, Društvo je organizirano kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Prezentiranje financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu. Na dan 31. prosinca 2016. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,56 kuna i na 1 američki dolar 7,17 kuna (31.12.2015.: 1 EUR = 7,64 HRK i 1 USD = 6,99 HRK).

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 načelu nastanka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

Potraživanja od kupaca i predujmovi

Potraživanja od kupaca iskazuju se u iznosima utvrđenim u računima ispostavljenim kupcima u skladu s ugovorom, narudžbom, otpremnicom i drugim dokumentima koji su služili kao temelj za ispostavljanje računa, smanjenom za ispravak vrijednosti nenaplativih potraživanja. Potraživanja od kupaca početno se mjere po fer vrijednosti i kasnije po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Uprava provodi ispravak sumnjivih i spornih potraživanja na temelju pregleda ukupne starosne strukture svih potraživanja, te na temelju pregleda značajnih, pojedinačnih iznosa uključenih u potraživanja. Ispravak vrijednosti za procijenjene nenaplative iznose priznaje se u računu dobiti i gubitka ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni i depozite po viđenju te druga kratkoročna likvidna ulaganja koja se mogu trenutno konvertirati u poznate iznose novca i kod kojih je rizik promjene vrijednosti beznačajan.

Strane valute

U financijskim izvještajima, transakcije izražene u stranim valutama, preračunate su u funkcijsku valutu Društva po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarne stavke izražene u stranoj valuti preračunate su u funkcijsku valutu po tečaju važećem na dan bilance. Nemonetarne stavke iskazane po fer vrijednosti u stranoj valuti preračunavaju se primjenom tečajeva važećih na dan procjene fer vrijednosti. Nemonetarne stavke iskazane u stranoj valuti u visini povijesnog troška se ne preračunavaju.

Tečajne razlike nastale podmirenjem novčanih stavki i njihovim ponovnim preračunavanjem iskazuju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje. Tečajne razlike nastale preračunavanjem nemonetarnih stavki iskazane po fer vrijednosti iskazuju se u računu dobiti i gubitka razdoblja kao financijski trošak, osim tečajnih razlika koje su nastale ponovnim preračunavanjem nemonetarnih stavki raspoložive za prodaju kod koje se gubici i dobiti priznaju izravno u glavicu, u okviru koje se također iskazuje i svaka komponenta tih gubitaka i dobitaka koja se odnosi na stranu valutu.

Ulaganja u ovisna društva

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, posjeduje više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem. Društvo ima ovisna društva koja nisu konsolidirana u financijskom izvještaju Društva jer se pripremaju posebni konsolidirani financijski izvještaji za Grupu.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

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

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	Dobit/ za 2016.	Akumulirani (gubitak)	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	5.070	8.623	1.567	(8.560)	1.630
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	4.770	9.254	2.065	(8.730)	2.589

Oporezivanje

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Oporezivanje (nastavak)

Odgođeni porezi (nastavak)

Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se po poreznim stopama za koje se očekuje da će se primijeniti u razdoblju u kojem su obveze podmirene ili imovina realizirana, a koje se temelje na poreznim stopama (poreznim propisima) koje su na snazi ili u postupku donošenja na dan bilance. Vrednovanje odgođenih poreznih obveza i imovine odražava porezne konsekvence načina na koji Društvo očekuje povratiti ili podmiriti knjigovodstveni iznos svoje imovine i svojih obveza na izvještajni datum.

Odgođena porezna imovina i obveze se prebijaju ako postoji zakonsko pravo prijeboja tekuće porezne imovine s tekućom poreznom obvezom i ako je riječ o porezima koje nameće ista porezna uprava te ako Društvo namjerava svoju tekuću poreznu imovinu i svoje tekuće porezne obveze podmiriti u neto iznosu.

Tekući i odgođeni porezi razdoblja

Tekući i odgođeni porezi priznaju se kao prihod ili rashod u računu dobiti i gubitka, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u glavnici, ili ako porezi proizlaze iz prvog iskazivanja poslovnog spajanja, u kom slučaju se porezni učinak uzima u obzir prilikom izračunavanja goodwilla ili utvrđivanja viška udjela stjecatelja u neto fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i potencijalnih obveza stečenika iznad troška stjecanja.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema početno se iskazuju po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava primjenom linearne metode na temelju procijenjenog vijeka uporabe sredstva po godišnjim stopama kako slijede:

	2016.	2015.
Građevinski objekti	1,00%	1,00%
Postrojenja i oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%
Ulaganja u nekretnine	1,00%	1,00%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Inicijalni trošak nabave nekretnina, postrojenja i opreme obuhvaća njihovu nabavnu cijenu, uključujući uvozne carine i nepovratne poreze, kao i sve druge troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje i lokaciju za njegovu namjeravanu uporabu.

Troškovi nastali nakon stavljanja nekretnina, postrojenja i opreme u uporabu, kao što su popravci i održavanje, priznaju se kao rashod u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

U situacijama gdje je jasno vidljivo da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi, koje će se ostvariti uporabom nekretnina, postrojenja i opreme iznad njihovih inicijalno procijenjenih mogućnosti, se kapitaliziraju kao dodatni trošak nekretnina, postrojenja i opreme. Kapitalizirati se trebaju troškovi periodičnih, unaprijed planiranih većih, značajnijih provjera nužnih za daljnje poslovanje.

Oprema se kapitalizira kad je njezin vijek uporabe duži od godine dana i kad je trošak nabave pojedinačnog predmeta veći od 3,5 tisuće kuna. Alat se kapitalizira bez obzira na trošak nabave. Nekretnine, postrojenja i oprema se eliminiraju iz financijskih izvještaja prodajom ili kad se više ne očekuje ostvarivanje korist njihovom uporabom ili otuđenjem..

Dobit ostvarena prodajom nekretnina, postrojenja i opreme je direktno priznata kao prihod. Neto knjigovodstvena vrijednost rashodovanih nekretnina, postrojenja i opreme su uključeni u troškove.

Povećanje knjigovodstvene vrijednosti nastalo revalorizacijom povećava revalorizacijske rezerve. Smanjenja koja prebijaju prethodna povećanja vrijednosti iskazuju se kao smanjenja revalorizacijskih rezervi; sva ostala smanjenja terete račun dobiti i gubitka.

Nematerijalna imovina

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

Investicijsko i tekuće održavanje

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

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Umanjenja vrijednosti imovine

Na svaki datum bilance Društvo preispituju knjigovodstvene iznose svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti navedene imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je procijenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generira novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, onda se knjigovodstveni iznos tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje ukoliko je došlo do promjena u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Ispravljanje gubitka od umanjenja vrijednosti se prihoduje samo do iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako će njihov knjigovodstveni iznos biti naknađen prvenstveno prodajnom transakcijom a ne trajnom uporabom. Ovaj uvjet smatra se ispunjenim samo ako je prodaja vrlo vjerojatna i ako je sredstvo ili skupina za prodaju trenutno raspoloživo, odnosno raspoloživa za prodaju za koju se očekuje da će biti priznata kao okončana prodajna transakcija u roku od godinu dana od datuma razvrstavanja u taj portfelj. Dugotrajna imovina i skupine za prodaju iz portfelja imovine namijenjene prodaji mjere se po prethodno iskazanoj knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje ako je niža.

Zalihe

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

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

Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje samo ako Društvo ima sadašnju obvezu (zakonsku ili izvedenu) kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama. Gdje je učinak vremenske vrijednosti novca značajan, iznos rezerviranja jest sadašnja vrijednost troškova za koje se očekuje da će biti potrebni radi podmirenja obveze. U slučaju diskontiranja, povećanje u rezerviranjima koje odražava protek vremena priznaje se kao trošak kamata.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak nabave nekog financijskog sredstva i prihod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijskog sredstva ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo. Prihod po dužničkim instrumentima priznaje se po osnovi efektivne kamate.

Zajmovi i potraživanja

Potraživanja od kupaca, po zajmovima i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu razvrstana su kao zajmovi i potraživanja i početno se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ispravljenom za umanjenje vrijednosti. Prihodi od kamata priznaju se primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje udjele u investicijskim fondovima. Iskazana je po fer vrijednosti, pri čemu se dobiti i gubici utvrđeni ponovnim mjerenjem po fer vrijednosti priznaju u računu dobiti i gubitka. Neto dobit ili gubitak priznat u računu dobiti i gubitka obuhvaća kamatu zarađenu na financijskoj imovini. Fer vrijednost utvrđuje se na način opisan u bilješci 28.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospjeća. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i početno iskazuje po trošku, koji uključuje troškove transakcije. Financijska imovina raspoloživa za prodaju se kasnije mjeri i iskazuje po fer vrijednosti, izuzev financijske imovine čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu i čiju fer vrijednost nije moguće pouzdano procijeniti. Takva financijska imovina iskazana je po povijesnom trošku umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju knjiže se u korist, odnosno na teret pričuva Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Uz iznimku glavničkih instrumenata raspoloživih za prodaju, ako postoje, gubici od umanjenja se u kasnijim razdobljima poništavaju ako se povećanje nadoknadivog iznosa ulaganja može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja, uz ograničenje da knjigovodstveni iznos ulaganja na datum poništenja gubitka ne smije biti veći od iznosa amortiziranog troška koji bi bio iskazan da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato.

Vezano za vlasničke instrumente iz portfelja imovine raspoložive za prodaju, svako povećanje fer vrijednosti nakon priznatog gubitka od umanjenja vrijednosti priznaje se izravno u glavnici.

Financijske obveze

Financijske obveze svrstane su u ostale financijske obveze.

Ostale financijske obveze, uključujući obveze po kreditima, početno se iskazuju po fer vrijednosti umanjenoj za troškove transakcije. Ostale financijske obveze kasnije se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, pri čemu se rashodi od kamata priznaju po načelu efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda kojom se izračunava amortizirani trošak financijske obveze i rashod od kamata raspoređuje na predmetno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani odljevi izravno diskontiraju tijekom očekivanog trajanja financijske obveze ili nekog drugog kraćeg razdoblja ako je primjenjivo.

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

Vanjski troškovi koji se mogu izravno pripisati izdavanju novih dionica, osim onih koji proizlaze iz poslovnih kombinacija, odbijaju se od vlasničke glavnice umanjeno za sve povezane poreze. Dividende na redovne dionice priznaju se u okviru vlasničke glavnice u razdoblju u kojem su objavljene.

Kada Društvo ili njegova povezana društva kupe dionički kapital Društva ili steknu pravo na kupnju njegovog dioničkog kapitala, plaćena naknada, uključujući sve troškove transakcije umanjeno za poreze, prikazuje se kao odbitak od ukupne vlasničke glavnice. Dobici i gubici od prodaje vlastitih dionica terete ili se knjiže u korist računa premija/diskonta na izdane dionice, u okviru vlasničke glavnice.

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaključenim između poslodavca i radnika. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak.

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

U primjeni računovodstvenih politika, Uprava je dužna davati prosudbe, procjene i izvoditi pretpostavke o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje ne moraju biti očigledne iz drugih izvora. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na prošlom iskustvu i drugim čimbenicima koji se smatraju relevantnim. Ostvareni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Procjene i pretpostavke na temelju kojih su izvedene se kontinuirano revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju promjene ako promjena utječe samo na to razdoblje, odnosno i u razdoblju promjene i budućim razdobljima ako promjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	2016.	2015.
Prihod od najamnine	170	157
Prihod od povezanih poduzetnika (najamnina, telefon)	2.211	2.213
Prihodi od prodaje usluga - inozemni	365	368
Prihodi od prodaje usluga - domaći	211	56
	<u>2.957</u>	<u>2.794</u>

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

5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2016.	2015.
Prihodi od naplate štete	10	1
Prihodi od povrata više uplaćenih doprinosa	-	116
Ostali prihodi	26	13
	<u>36</u>	<u>130</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	2016.	2015.
Sirovine, materijal i energija		
Energija	188	147
Sitni inventar i zaštitna odjeća	78	10
Sirovine i materijal	26	21
	292	178
Vanjski troškovi		
Intelektualne i osobne usluge	97	143
Komunalne usluge	75	61
Usluge održavanja i zaštite	370	139
Usluge telefona, pošte i prijevoza	54	56
Zakupnine	68	-
Ostale vanjske usluge	22	11
	686	410
	978	588

Troškovi usluga poreznih, pravnih i poslovnih savjetnika iznose 10 tisuća kuna (2015.: 57 tisuća kuna).

7. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2016.	2015.
Neto plaće	463	395
Porezi i doprinosi iz i na plaće	262	196
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	18	15
	743	606

JELSA d.d., Jelsa je na dan 31. prosinca 2016. godine zapošljavala 4 djelatnika (2015.: 3 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	2016.	2015.
Porezi koji ne ovise o dobitku	1	1
Premije osiguranja	142	164
Doprinosi, članarine i sl. davanja	9	13
Bankovne naknade	3	3
Ostali rashodi	16	11
	<u>171</u>	<u>192</u>

9. NETO FINACIJSKI PRIHODI

	2016.	2015.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	32	38
Pozitivne tečajne razlike	1.088	389
Ostali financijski prihodi	-	2.240
	<u>1.120</u>	<u>2.667</u>
Financijski rashodi		
Trošak kamata od nepovezanih društava	(428)	(34)
Negativne tečajne razlike	-	(10)
	<u>(428)</u>	<u>(44)</u>
Neto financijski prihodi	<u>692</u>	<u>2.623</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

Porez na dobit obračunava se sukladno hrvatskim propisima. Stopa poreza na oporezivu dobit iznosi 20% (2015. : 20%).

Red. br.		2016.	2015.
1.	Dobit kao razlika između prihoda i rashoda	273	2.544
2.	Porezno nepriznati rashodi	-	1
3.	Porezno priznati rashodi	-	-
4.	Dobit nakon uvećanja/(umanjenja)	273	2.545
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(13.409)	(18.205)
6.	Porezna stopa	20%	20%
7.	Porez na dobit	-	-
8.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	(13.136)	(15.660)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 13.136 tisuća kuna (2015.: 15.660 tisuća kuna).

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

Godina	Iznos
2016.	5.084
2017.	1.220
2018.	4.081
2019.	2.751
2020.	-
2021.	-
	13.136

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	2016.	2015.
NABAVNA VRIJEDNOST		
Stanje 1. siječnja	<u>8.077</u>	<u>8.077</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.077</u>	<u>8.077</u>
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI		
Stanje 1. siječnja	8.075	8.075
Amortizacija	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje 31. prosinca	<u>8.075</u>	<u>8.075</u>
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST 31. PROSINCA	<u>2</u>	<u>2</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****12. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

Nabavna vrijednost i ispravak vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme prikazana je kako slijedi:

	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Uređaji i oprema	Imovina u pripremi	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
2016.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2016.	8.217	2.825	15.306	32	136.939	163.319
Povećanja	-	-	90	59	111	260
Stanje 31. prosinca 2016.	8.217	2.825	15.396	91	137.050	163.579
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2016.	-	392	14.945	-	23.522	38.859
Amortizacija tijekom godine	-	28	119	-	1.373	1.520
Stanje 31. prosinca 2016.	-	420	15.064	-	24.895	40.379
2015.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2015.	8.217	2.825	15.304	-	136.939	163.285
Povećanja	-	-	91	32	-	123
Rashod	-	-	(89)	-	-	(89)
Stanje 31. prosinca 2015.	8.217	2.825	15.306	32	136.939	163.319
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2015.	-	363	14.815	-	22.153	37.331
Amortizacija tijekom godine	-	29	219	-	1.369	1.617
Rashod	-	-	(89)	-	-	(89)
Stanje 31. prosinca 2015.	-	392	14.945	-	23.522	38.859
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31. prosinca 2016.	8.217	2.405	332	91	112.155	123.200
Stanje 31. prosinca 2015.	8.217	2.433	361	32	113.417	124.460

Na teret nekretnina upisano je založno pravo ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 120.124 tisuća kuna.

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

Uprava Društva, ocjenjuje sa stanjem 31. prosinca 2016. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uvažavajući činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****13. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

	2016.	2015.
Početno neto knjigovodstveno stanje 1. siječnja	17.877	17.877
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. prosinca	17.877	17.877

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

Naziv ovisnog društva	31.12.2016.		31.12.2015.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100%	8.623	100%	8.623
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	100%	9.254	100%	9.254

Društvo je u 2015. godini na osnovu Rješenja Trgovačkih sudova u postupku predstečajne nagodbe unijelo svoja potraživanja u temeljni kapital ovisnih društava i to: HOTEL HVAR d.o.o. u iznosu 8.603 tisuća kuna, FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o. u iznosu 9.234 tisuća kuna.

14. ZALIHE

	31.12.2016.	31.12.2015.
Sitni inventar	25	25
Sirovine i materijal na zalih	17	17
Predujmovi dobavljačima	5	5
	47	47

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Potraživanja od povezanih društava za uslugu	2.186	1.974
Potraživanja od kupaca – domaći	187	205
	2.373	2.179

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

Starosna struktura potraživanja od kupaca prikazana je u slijedećoj tablici:

	Ukupno	Nedospjelo	Dospjelo			
			Do 30 dana	Od 31 do 90 dana	Od 90 do 365 dana	Preko 365 dana
31.12.2015.	2.179	76	70	707	1.179	147
31.12.2016.	2.373	79	68	699	1.215	312

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

Društvo ima potraživanja od kupaca za usluge starija od 365 dana u iznosu od 312 tisuća kuna. U trenutku izdavanja financijskih izvještaja Društvo potraživanja za usluge ne smatra neizvjesnima budući da se radi o povezanim društvima sa kojima Društvo ostvaruje značajne prihode iz redovnog poslovanja, te su poduzete aktivnosti u svrhu naplate. Uprava Društva smatra da vrijednost potraživanja nije niža od iskazanih vrijednosti.

16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Potraživanja od države	388	303
Potraživanja od zaposlenika	93	81
Ostala potraživanja	43	41
Predujmovi	10	23
	534	448

Potraživanja od države odnose se najvećim dijelom na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost u iznosu od 388 tisuća kuna (2015.: 303 tisuća kuna).

17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2015.
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primošten	570.000 HRK	5,14%	570	570
ADRIATIQ ISLANDS GROUP YACHTING d.o.o., Zagreb	1.430.000 HRK	7%	1.430	1.430
Kamate			1.178	1.149
			3.178	3.149

Društvo je dalo kratkoročne pozajmice povezanim društvima uz kamatnu stopu 5,14% i 7% godišnje. Kamate se ne obračunavaju na kratkoročne pozajmice dane društvima koja su u postupku predstečajne nagodbe.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

Društvo ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe, za dane pozajmice u iznosu od 1.430 tisuća kuna. Potraživanja su starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate potraživanja.

Društvo ima potraživanja od povezanih društava, koja su u postupku predstečajne nagodbe za kamate u iznosu 820 tisuća kuna. Potraživanja su starija od 360 dana i Društvo nema instrumente osiguranja naplate potraživanja.

18. NOVAC

	31.12.2016.	31.12.2015.
Žiro račun i blagajna	203	10
Devizni račun i blagajna	<u>2</u>	<u>7</u>
	<u>205</u>	<u>17</u>

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

Društvo ima račune kod Privredne banke Zagreb d.d., Zagreb i Raiffeisen bank Austria d.d., Zagreb.

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>
Stanje 31. prosinca 2015.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>
Stanje 31. prosinca 2016.	<u>94.043</u>	<u>94.043</u>

Temeljni kapital Društva iznosi 94.043.110 kuna. Ukupan broj redovnih dionica na kraju godine je 1.343.473 (2015.: 1.343.473 dionica), svaka nominalne vrijednosti 70,00 kuna (2015.: 70,00 kuna).

Na dan Balance struktura vlasništva je:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

	31.12.2016.		31.12.2015.	
Dioničar	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Aquamarine d.o.o., Zagreb	1.233.374	91,80	1.231.494	91,66
Centar za restrukturiranje i prodaju (CERP), Republika Hrvatska	67.279	5,01	67.279	5,01
Ostali dioničari (ukupno)	42.820	3,19	44.700	3,33
	1.343.473	100	1.343.473	100

20. REZERVE I PRENESENI (GUBITAK)

	Ostale rezerve	Dobit tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2015.	15	(1.781)	(67.312)	(69.078)
Prijenos gubitka iz 2014. godine na akumulirane gubitke	-	1.781	(1.781)	-
Dobit za 2015. godinu	-	2.544	-	2.544
Stanje 31. prosinca 2015.	15	2.544	(69.093)	(66.534)
Pokriće dijela gubitka sa dobiti za 2015. godinu	-	2.544	(2.544)	-
Dobit za 2016. godinu	-	273	-	273
Stanje 31. prosinca 2016.	15	273	(66.549)	(66.261)

Odlukom Glavne Skupštine dioničara od 02. kolovoza 2016. godine dobit iz poslovanja za 2015. godinu u iznosu od 2.544 tisuća kuna iskoristiti će se za pokriće dijela gubitaka u prethodnim razdobljima.

21. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.12.2016.	31.12.2015.
Dugoročni krediti	8.110.000			
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	EUR	7%	61.284	61.911
Port Investment Co. Ltd , Guernsey	kamate		30.151	30.459
Ukupno dugoročni krediti			91.435	92.370
Tekuće dospijeeće dugoročnih kredita				
Dugoročna dospijeeća kredita			91.435	92.370

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

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

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			
Aquamarine d.o.o., Zagreb	obveze		1.276	1.289
Kamate - povezana društva			653	658
			2.668	2.686
Ukupno kratkoročni krediti				
Tekuća dospijeca dugoročnih kredita				-
			2.668	2.686
Kratkoročna dospijeca kredita				
			94.103	95.056
UKUPNO KREDITI				

PORT INVESTMENT Co. Ltd, Guernsey odobrio je u 2006. godine financijski kredit u iznosu od 8.110.000 Eur-a. Rok povrata je 28. studenog 2011. godine, jednokratno. Sklopljeni su Aneksi Ugovora. Aneksom Ugovora od 30. lipnja 2011. godine promijenjena je kamatna stopa. Kamata se obračunava mjesečno na preostali iznos kredita po stopi od 7% neto, godišnje, koja se uvećava za porez po odbitku obračunanih na bruto iznos kamate. Aneksom Ugovora od 21. studenog 2015. godine, produžen je rok povrata glavnice i kamate, jednokratno do 28. studenog 2019. godine.

AQUAMARINE d.o.o., Zagreb je Ugovorom o kupoprodaji potraživanja preuzelo obvezu u iznosu od 1.686 tis kuna, stanje te obveze na 31.12.2016. godine je 1.679 tisuća kuna.

Kratkoročni krediti od povezanih društava uzeti su za likvidnost na godinu dana uz kamatnu stopu 7% godišnje. Stanje kredita na 31. prosinca 2016. iznosi 739 tisuća kuna.

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

Otplatni plan dugoročnih kredita za slijedeće godine je kako slijedi:

Godina	Iznos
2017.	-
2018.	-
2019.	91.435
2020.	-
	91.435

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	3.082	3.189
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	523	523
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	39	39
	3.644	3.751

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa**23. OSTALE OBVEZE**

	31.12.2016.	31.12.2015.
Obveze prema zaposlenicima	119	98
Obveze za poreze i doprinose	14.111	13.675
Obveze za primljene predujmove	64	64
Ostale kratkoročne obveze	8	8
	14.302	13.845

24. ODGOĐENI PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2016.	31.12.2015.
Odgođeni prihodi budućeg razdoblja	7.585	8.018
	7.585	8.018

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

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja od kupaca za usluge	Dani kreditni i kamate	Obveze prema dobavljačima	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Matica:						
Aquamarine d.o.o., Zagreb	-	-	16	1.679	-	-
Ovisna društva:						
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	1.657	-	344	-	273	1.146
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	529	-	-	-	-	1.066
Ostala povezana društva	-	3.178	163	989	-	29
Uprava	-	-	-	-	376	-
Stanje 31. prosinca 2016.	2.186	3.178	523	2.668	649	2.241
Stanje 31. prosinca 2015.	1.974	3.149	523	2.686	320	2.212

26. POTENCIJALNE OBVEZE

Pravni sporovi. Na dan 31. prosinca 2016. godine nije bilo sudskih sporova u kojima je Društvo tuženik pa nije bilo osnove za iskazivanje rezerviranja po potencijalnim obvezama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****27. POSLOVNI NAJMOVI****Društvo kao davatelj najma**

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

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31.12.2016.	31.12.2015.
Do 1 godine	2.160	2.160
Od 1 do 5 godina	<u>10.800</u>	<u>12.560</u>
	<u>12.960</u>	<u>14.720</u>

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 2.160 tisuća kuna (2015.: 2.160 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI***Upravljanje rizikom kapitala*

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

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

Koeficijent financiranja

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

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Dug	94.103	95.056
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(205)	(17)
Neto dug	<u>93.898</u>	<u>95.039</u>
Glavnica	<u>27.782</u>	<u>27.509</u>
Omjer duga i glavnice	<u>337,98</u>	<u>345,48</u>

Temeljne računovodstvene politike

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

*Kategorije financijskih instrumenata*Financijska imovina

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.205	2.017

Financijske obveze

	<u>31.12.2016.</u>	<u>31.12.2015.</u>
Amortizirani trošak	94.103	95.056
Ostale financijske obveze	25.531	25.614

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)***Upravljanje valutnim rizikom*

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

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

	Obveze		Imovina	
	31.12.2016.	31.12.2015.	31.12.2016.	31.12.2015.
EUR	61.323	61.950	-	-

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

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

	Utjecaj valute EUR	
	2016.	2015.
Financijski rezultat tekuće godine	6.132	6.195

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Upravljanje rizikom kamatne stope

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

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

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2016.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj: Stpn-59/2016 od 22. ožujka 2017. godine, odobrena je predstečajna nagodba Društva.

Utvrđeno je da su vjerovnici podijeljeni u grupe vjerovnika i to: Grupa A- tijela javne uprave i trgovačka društva u većinskom vlasništvu, Grupa B- financijske institucije, Grupa C- ostali vjerovnici, i vjerovnici s osnova kratkoročnih kredita i u Grupi D - vjerovnici koji pretvaraju tražbine u ulog u kapitalu dužnika.

Svaki pojedini vjerovnik Grupe A 60% utvrđene tražbine otpisuje, a ostatak koji čini 40% će biti podmiren u ratama beskamtno, u roku od 7 godina, koji uključuje 1 godinu počeka.

Svaki pojedini vjerovnik Grupe B 60% utvrđene tražbine otpisuje, a ostatak koji čini 40% će biti podmiren u ratama beskamtno, u roku od 2 godine, koji uključuje 1 godinu počeka.

Svaki pojedini vjerovnik Grupe C 60% utvrđene tražbine otpisuje, a ostatak koji čini 40% će biti podmiren u ratama beskamtno, u roku do 7 godina, koji uključuje 1 godinu počeka. Svaki pojedini vjerovnik Grupe C1 60% utvrđene tražbine otpisuje, a ostatak koji čini 40% će biti podmiren u ratama beskamtno, u roku od 2 godine, koji uključuje 1 godinu počeka.

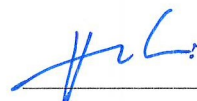
Vjerovnik Grupe D će izvršiti dokapitalizaciju, odnosno pretvaranje dijela tražbine u temeljni kapital Društva i to na način da kao ulog tražbinu u iznosu od 61.185.580,00 kuna, pri čemu za svakih 10,00 kuna Vjerovnik stječe jednu redovnu po nominalnoj vrijednosti dionica nakon provedenog smanjenja temeljnog kapitala, čime će steći ukupno 6.118.558 redovnih dionica na ime nominalne vrijednosti 10,00 kuna na način da za svakih 10,00 kuna unesene tražbine u temeljni kapital Dužnik stječe 1 dionicu. Ostatak obveza prema ovom vjerovniku nisu dospjele, reprogramirati će se kako su to stranke definirale posebnim sporazumom.

30. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojili i odobrili njihovo izdavanje članovi Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 18. travnja 2017. godine.



Laszlo Atilla Kerekes
Predsjednik Uprave



Lovorko Stipišić
Član Uprave

»JELSA« d.d.
JELSA 1

3. IZJAVA ODGOVORNE OSOBE

Financijski izvještaji JELSA d.d. sastavljeni za period 01.01. – 31.12.2016. godine prikazani su fer i istinito u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su konzistentno primijenjeni u odnosu na prethodne godine.

Sve materijalno značajne transakcije su odgovarajuće evidentirane u računovodstvenim evidencijama, na kojima se temelje financijski izvještaji. Pružaju istinit i potpun pregled imovine i obveza, financijskog položaja i poslovanja društva JELSA d.d.

Član uprave

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
JELSA 1