

FINANCIJSKA AGENCIJA
RC ZAGREB

4

08-03-2013

PREDSTEČAJNE NAGODBE
PRIMANJE I OTPREMA ROSTE

KLASA

UR. BROJ

11002/1301/1739
JELSA d.d., JELSA

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O PLANU
FINANCIJSKOG I OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA
ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE**

SADRŽAJ

Stranica

Izvešće neovisnog revizora	1
Plan financijskog i operativnog restrukturiranja društva JELSA d.d., Jelsa za razdoblje od 2012. do 2017. godine	3-85

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA o planu financijskog i operativnog restrukturiranja

Dioničarima JELSA d.d., JELSA

Obavili smo ispitivanje priloženog plana financijskog i operativnog restrukturiranja društva JELSA d.d., Jelsa za razdoblje 2012. godine do 2017. godine u skladu s Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja 3400 Ispitivanje prospektivnih financijskih informacija.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva priložen je uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“).

Odgovornost uprave

Uprava Društva je odgovorna za utvrđivanje plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine u skladu sa zahtjevima iz članaka 43. i 44. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“) i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja plana financijskog i operativnog restrukturiranja bez značajnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine s pratećim detaljnim obrazloženjem razloga za utvrđivanje svake pozicije plana pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja definiranog Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi. Budući da se Društvo nalazi tek na početku planiranog petogodišnjeg razdoblja poslovanja, plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za petogodišnje razdoblje je sastavljen na osnovi skupa pretpostavki o budućim događajima i djelovanju Uprave Društva ali za koje se nužno ne očekuje da će i nastati. Zbog toga, upozoravaju se čitatelji da plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine nije prikladan u druge svrhe osim prethodno navedene.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost je izraziti mišljenje o priloženom planu financijskog i operativnog restrukturiranja na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim standardom za izražavanje uvjerenja 3400 Ispitivanje prospektivnih financijskih informacija. Taj standard zahtijeva da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome je li plan financijskog i operativnog restrukturiranja bez značajnog pogrešnog prikazivanja..

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u popisu obveza. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju popisa obveza kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije plana financijskog i operativnog restrukturiranja.

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

Pozitivno mišljenje

Temeljeno na našem ispitivanju dokaza koji podupiru pretpostavke, potvrđujemo stanje nelikvidnosti i insolventnosti Društva na 31. listopada 2012. godine, i ništa nije skrenulo našu pozornost što bi uzrokovalo da povjerujemo kako pretpostavke na kojima se temelji plan financijskog i operativnog restrukturiranja Društva za razdoblje 2012. godine do 2017. godine ne osiguravaju razumnu osnovu da će provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja Društva omogućiti likvidnost i solventnost dužnika u razdoblju od 12 mjeseci od datuma posljednjih financijskih izvještaja Društva.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 26. veljače 2013.

Jelsa d.d., Jelsa

Plan restrukturiranja

31. prosinac 2012.

SADRŽAJ	
PREDGOVOR-SAŽETAK.....	6
A. ANALIZA POSLOVANJA	8
1. PRAVNI I VLASNIČKI STATUS DRUŠTVA	8
1.1. PRAVNI STATUS.....	8
1.2. STRUKTURA VLASNIŠTVA U TEMELJNOM KAPITALU	13
1.3. POVEZANA DRUŠTVA	13
1.4. PODACI O SUDSKIM POSTUPCIMA KOJI IMAJU ILI BI MOGLI IMATI UTJECAJ NA POSLOVANJE DRUŠTVA	14
2. FINACIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.10.2012. I ZA DVIJE GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI	14
2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA	15
2.2. BILANCA.....	17
2.2.1. SPISAK OBVEZA NA DAN 31.10.2012. GODINE	20
3. REALIZIRANE USLUGE ZA TRI GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI.....	31
4. SVOJSTVA I KARAKTERISTIKE OBJEKATA KOJI SU U FUNKCIJI OBAVLJANJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI.....	32
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIKA	36
6. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH.....	37
7. FINACIRANJE DRUŠTVA	39
8. ANALIZA TRŽIŠTA ZA 2010., 2011 i 2012. GODINI	41
9. POKAZATELJI POSLOVANJA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA).....	42
10. SWOT ANALIZA.....	46
B. PROGRAM RESTRUKTURIRANJA I KONSOLIDACIJE DRUŠTVA JELSA d.d.....	48
11. STRATEŠKI CILJEVI DRUŠTVA I ODRŽIVA DOBIT	48
12. PRETPOSTAVKE ZA PROVEDBU PROGRAMA RESTRUKTURIRANJA	51
12.1. RAZMATRANJE PROBLEMATIČNIH PODRUČJA DRUŠTVA	51
12.2. ODGOVOR NA POSTOJEĆE PROBLEME DRUŠTVA KROZ PROGRAM RESTRUKTURIRANJA	52
12.3. FINACIJSKA SANACIJA DRUŠTVA KAO PREDUVJET NASTAVKA POSLOVANJA	52
12.3.1. EFEKTI PROVOĐENJA FINACIJSKE SANACIJE	53
12.4. PLAN PRODAJE USLUGA/PLAN PRIHODA.....	54
12.5. PLAN NABAVE MATERIJALA, USLUGA I OSTALIH TROŠKOVA POSLOVANJA VEZANIH ZA OSTVARENJE PLANA PRODAJE USLUGA	56
12.6. PLAN KAPACITETA	57
12.7. PLAN BROJA I STRUKTURE ZAPOSLENIH	57
12.8. IZVORI FINACIRANJA ZA VRJEME I NAKON RESTRUKTURIRANJA	58
12.9. FINACIJSKI PLANOWI ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE.....	60
12.9.1.RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE.....	60
12.9.2. PLAN OBRITNIH SREDSTAVA	61

12.9.3. BILANCA NA DAN 31. LISTOPADA 2012. I NA KRAJU GODINA OD 2012. DO 2017.....	62
12.9.4. PLAN NOVČANOG TIJEKA.....	66
12.10. POKAZATELJI POSLOVANJA (NAKON RESTRUKTURIRANJA).....	67
12.10.1. ZAKLJUČAK ANALIZE POKAZATELJA POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE 2012. - 2017.....	69
12.11. PRIJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE	70
12.11.1. ANALIZA TRAŽBINA.....	79
12.11.2. USPOREDBA IZVJESNOSTI NAPLATE TRAŽBINA VJEROVNIKA U STECAJNOM POSTUPKU.....	80
12.11.3. TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA	80
13. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA.....	81

PREĐGOVOR-SAŽETAK

Plan restrukturiranja društva Jelsa d.d., Jelsa (u daljnjem tekstu: Društvo), prosinac 2012. (u daljnjem tekstu: Plan ili Program) pripremljen je u svrhu dokazivanja primjerenosti primjene načela vremenske neograničenosti poslovanja Društva, a definiran je člankom 43. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12) (u daljnjem tekstu: Zakon).

Polazeći od analize dosadašnjeg poslovanja Društva, te zaključaka izvršene SWOT analize, došli smo do spoznaje o mogućim koristima koje se mogu ostvariti sustavnom reorganizacijom i restrukturiranjem Društva, usmjerenom ka povećanju učinkovitog funkcioniranja, kojom bi se podigla **konkurentnost osnovne djelatnosti** i to temeljem više kriterija koji će biti analizirani u planu restrukturiranja i poslovnom planu, a koji počivaju na na dovođenju financijskog položaja Društva na prihvatljivu razinu koja će omogućiti Društvu samostalno poslovanje u budućnosti.

U Programu je utvrđeno sljedeće:

- Svi pokazatelji analize poslovanja od 31.12.2010. do 31.10.2012. godine upućuju na poteškoće u poslovanju Društva, temeljem čega se Društvo svrstava u **kategoriju poduzetnika u teškoćama**.
- Društvo je nelikvidno prema članku 15. Zakona jer više od 60 dana kasni u ispunjenju jedne ili više novčanih obveze, čiji iznos prelazi 20% od iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u godišnjem izvješću na 31.12.2011. godinu (tablica 9)
- Društvo je insolventno prema članku 16. Zakona jer je postalo nesposobno za plaćanje, odnosno žiro račun je blokirano od 01. kolovoza 2009. godine.
- Iz pokazatelja likvidnosti vidljivo je da je likvidnost poduzeća ugrožena, jer je kratkotrajna imovina Društva niža od kratkoročnih obveza.
- Društvo nema radnog kapitala što znači da je cjelokupna kratkotrajna imovina financirana samo iz kratkoročnih izvora;
- Društvo je prezaduženo odnosno 78% imovine financirano je iz tuđih izvora. Ukoliko Društvo nastavi poslovanje po istom obrascu, neće moći podmiriti svoje postojeće obveze i obveze u skoroj budućnosti;
- Iz izračunatih pokazatelja aktivnosti vidimo da su vrlo niski što znači da se Društvu povećava prosječni broj dana obrtaja imovine.
- Društvo ne ostvaruje zaradu po jedinici uloženog kapitala jer kroz sve tri godine posluje s gubitkom.
- Iz izračunatih pokazatelja proizvodnosti uočava se nagli pad prihoda po zaposlenom u 2011. godini (zbog povećanja broja zaposlenika), dok u 2012 uočavamo povećanje prosječnog prihoda po zaposlenom.

- Poslovanje Društva s negativnim rezultatom najvećim dijelom je posljedica slijedećih činjenica:
 - Zbog prezaduženosti nisu moguće investicije
 - Nemogućnost naplate najma od strane kćeri društava u punom iznosu
 - Nemogućnost pravovremenog plaćanja vjerovnika uslijed nelikvidnosti i insolventnosti
- Iz navedenih pokazatelja je vidljivo da je Društvo obvezno temeljem članka 18. Zakona pokrenuti postupak predstečajne nagodbe.
- Konkurentnost Društva na tržištu moguće je postići u prvom redu financijskom sanacijom, te racionalizacijom poslovnih procesa i revizijom obuhvata poslova i djelatnosti, kao i razradom sustava upravljanja operativnim i strateskim procesima.
- Postupci restrukturiranja koji su sadržani u Planu uklapaju se u zakonski okvir. Model rješavanja financijskog restrukturiranja Društva, provest će se kroz refinanciranje potraživanja i dugova Društva, pretvaranje obveza Društva u kapital i povećanje temeljnog kapitala u društvima kapitala.
- Plan restrukturiranja je izrađen prema zahtjevima članka 43. Zakona, uz uvažavanje specifičnosti koje su ključne za poslovanje Društva, a to su u prvom redu ovisnost Društva o uspješnosti poslovanja društava – kćeri, nemogućnost plaćanja dospjelih dugova, kao i drugi nepovoljni čimbenici koji proizlaze iz nabrojenog. Izrađen je Poslovni plan za razdoblje od pet godina, koji se bazira na bilanci od 31. listopada 2012. godine i projekciji na dan 31.12.2012. godine, koji obuhvaća predložene mjere financijskog i operativnog restrukturiranja, kao i osiguranje dugoročne održivosti poslovanja Društva.
- Poslovni plan temelji se na slijedećim planiranim ciljevima, a koji su i osnova za njegovu uspješnu realizaciju:
 - Financijska sanacija Društva na dan 31.10.2012. godine.
 - Organizacijsko i kadrovsko restrukturiranje sukladno Planu restrukturiranja.
- Podaci u ovom dokumentu korišteni su iz izvora i dokumentacije Društva.

A. ANALIZA POSLOVANJA

1. PRAVNI I VLASNIČKI STATUS DRUŠTVA

1.1. PRAVNI STATUS

JELSA dioničarsko društvo za hotelijerstvo, Jelsa nastalo je pretvorbom društvenog vlasništva u dioničko društvo u mješovitom vlasništvu i tako je registrano kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom od 94.043.110,00 kuna. Dionički kapital podijeljen je na 1.343.473 dionica po nominalnoj vrijednosti od 70,00 kn.

Sjedište Društva je Mala banda bb, Jelsa. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo.

Društvo je u vlasništvu tri hotela – Hotel Hvar s 205 soba, Hotel Fontana sa 234 sobe i Fontana apartmani s 112 apartmana koje je dalo u najam novoosnovanim 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 2011. godine ima ovisna društva:

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

Nakon restrukturiranja 2004. godine, Društvo poslovnu aktivnost ostvaruje isključivo kroz dugoročne zakupe nekretnina u svom vlasništvu.

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora
Lidija Deme Deže Član Nadzornog odbora
Andras Hegedus Član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Predsjednik Uprave
Kerekes Član Uprave
Lovorko Stipišić

Matični broj Društva je 060004761, OIB: 51177655549.

Društvo svoje poslovanje obavlja putem žiro-računa otvorenog kod Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb.

Hipoteka na imovini Društva

U dolje navedenoj tablici prikazane su nekretnine u vlasništvu Društva i hipoteke na navedenim nekretninama:

Tablica 1: Nekretnine pod hipotekom – Resort Fontana:

Nekretnina	ZK uložak	Čestice	Opis	m2	Vlasnik	Hipoteka	Banka	
Fontana resort	2857 k.o. Jelsa	163/4	building	169	Jelsa dd	3.000.000,00 EUR g.u.	RBA	
		163/6	repcija	108	Jelsa dd	1.700.000,00 EUR g.u.	RBA	
		164/1	šuma	1647	Jelsa dd	4.000.000,00 EUR g.u.	RBA	
		165/1	šuma	4666	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR g.u.	RBA	
		167/2	apartmani	165	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA	
		167/3	apartmani Statera	164	Jelsa dd			
		167/4	Apartmani Sagitanus	84	Jelsa dd			
		167/6	apartman Aquarius	169	Jelsa dd			
		167/10	apartmani Casper	169	Jelsa dd			
		167/14	apartmani Olea	225	Jelsa dd			
	167/15	apartmani Sorbus	112	Jelsa dd				
	167/16	apartmani Myrtus	112	Jelsa dd				
	167/20	šuma Bočić	22336	Jelsa dd				
		Ukupno:		30126 m2				
	2858 k.o. Jelsa	162/4	zgrada	85	Jelsa dd	3.000.000,00 EUR s.u.	RBA	
		164/3	apartmani Gemini	169	Jelsa dd	1.700.000,00 EUR s.u.	RBA	
		167/5	apartmani Pisces	169	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR s.u.	RBA	
		167/12	Hotel Fontana	1149	Jelsa dd	4.000.000,00 EUR g.u.	RBA	
		167/13	šuma	9932	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA	
		162/5	šuma i zgrada -Maestral	3061	Jelsa dd			
162/6		šuma i zgrada-Burin	1444	Jelsa dd				
162/7		šuma i zgrada-Levanat	2288	Jelsa dd				
		Ukupno:		11504 m2				
2859 k.o. Jelsa		162/8	šuma	575	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR s.u.	RBA	
	162/9	šuma	93	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA		
	162/10	ga	1652	Jelsa dd				
3130 k.o. Jelsa	167/7	apartman 1	270	Jelsa dd	3.000.000,00 EUR g.u.	RBA		

	167/17	Apartmenti Tamarix		112	Jelsa dd	1.700.000,00 EUR g.u.	RBA
	167/18	Apartmenti Ficus		112	Jelsa dd	4.000.000,00 EUR g.u.	RBA
	167/19	Apartmenti Ficus		112	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR g.u.	RBA
	165/2	Apartmenti Ficus		2273	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	Ukupno:			879 m ²			
1881 k.o. Jelsa	163/10	šuma		671	Jelsa dd		
3175 k.o. Jelsa	164/2	šuma		2265	Jelsa dd	685.869,32 eur	ŠTEDBANKA
	Ukupno:			2936 m ²			
1773 k.o. Jelsa	164/4	apartmenti Cancer		169	Jelsa dd	3.000.000,00 EUR s.u.	RBA
	165/3	apartmenti Leo		169	Jelsa dd	1.700.000,00 EUR s.u.	RBA
						4.000.000,00 EUR s.u.	RBA
						57.236.000,00 EUR s.u.	RBA
	Ukupno:			338 m ²		21.524.970,87 eur s.u.	RBA
2648 k.o. Jelsa	5678/4	put		667	Jelsa dd		-
	Total Fontana resort:			57563			

Tablica 2: Nekretnine pod hipotekom – Hotel Hvar:

Nekretnina	ZK uložak	Čestice	Opis	m ²	Vlasnik	Hipoteka	Banka
Hotel Hvar		1736	tenis	2221	Jelsa dd	3.000.000,00 EUR s.u.	RBA
	2858 k.o. Jelsa	1734/3	dvor	20452	Jelsa dd	1.700.000,00 EUR s.u.	RBA
		1737/2	kuća-motel	3807	Jelsa dd	4.000.000,00 EUR s.u.	RBA
		2465	zgrada-bazen	279	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR s.u.	RBA
		2464/3	dvor	120	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	2859 k.o. Jelsa	1738/2	put	743	Jelsa dd	57.236.000,00 EUR s.u.	RBA
		1734/6	put	239	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
		2463	dvor	74	Jelsa dd		
		2968/2	vinograd 678	678	Jelsa dd		
		207/102	šuma	231	Jelsa dd		
	1926 k.o. Jelsa	5589/2		310	Jelsa dd	NONE	
		5589/4		432	Jelsa dd	NONE	
	Total Hotel Hvar		29586 m²				

Tablica 3: Ostale nekretnine pod hipotekom

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
	2648 k.o. Jelsa	5678/4	Put 667 m2	None	
Poslovni prostor	1882 k.o. Jelsa	1231/63	dvorište 48 m2		

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
Maestral		162/5	šuma i zgrada 3061 m2	3.000.000.00 EUR s.u.	RBA
Burin		162/6	šuma i zgrada 1444 m2	1.700.000.00 EUR s.u.	RBA
Levanat		162/7	šuma i zgrada 2288 m2	4.000.000.00 EUR s.u.	RBA
				57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
		Total			
		Pavilijoni			
		MBL:	6793 m2		

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
Hotel Jadran	508 k.o. Jelsa	604	zgrada, stojna kuća 338 m2		
	Poduložak 1	616	zgrada, magazin 322 m2		
		166/2	morska obala 924 m2		
		Total Hotel			
		Jadran:	1584 m2	2.500.000.00 kn	HPB

1.2. STRUKTURA VLASNIŠTVA U TEMELJNOM KAPITALU

Vlasnička struktura društva Hoteli Hvar d.o.o. na dan 31. listopada 2012. godine bila je sljedeća:

Tablica 4: Struktura vlasnika na dan 31.10.2012.godine

	Broj dionica	%
AQUAMARINE D.O.O. (64556155401)	1.231.494	91,66
AUDIO (75666130770)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)	67.279	5,01
OSTALI DIONIČARI UKUPNO	44.700	3,33
Ukupno	1.343.473	100

Nije bilo promjena u vlasničkoj strukturi zadnje tri godine.

1.3. POVEZANA DRUŠTVA

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

Tablica 5 : Udjeli u povezanim društvima

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

Povezanim društvima su dani na upravljanje hoteli u vlasništvu Društva (Hotel Hvar s 205 soba, Fontana hotel apartmani s 221 soba i 112 apartmana) uz plaćanje najamnine.

1.4. PODACI O SUDSKIM POSTUPCIMA KOJI IMAJU ILI BI MOGLI IMATI UTJECAJ NA POSLOVANJE DRUŠTVA

a) Nepredviđene obveze

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 4 sudska sporova u iznosu 410 tisuće kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Društva zbog blokade žiro računa i zbog smetanja posjeda. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

b) Npredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 3 sudska spora u kojem je Društvo tužitelj.

2. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.10.2012. I ZA DVIJE GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI

Reviziju financijskih izvještaja za 2010. i 2011. godinu obavila je revizorska tvrtka Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik, za koje je izrazila mišljenje s rezervom.

Mišljenje s rezervom dano je zbog toga što Društvo ima iskazanu vrijednost goodwill na 31.12.2011. u iznosu od 7.527 tisuća kuna. Revizor se nije mogao uvjeriti da je navedena nematerijalna imovina realno iskazana, kao ni utvrditi iznos umanjenja ukoliko je potreban. Iako na datum bilance postoje pokazatelji da vrijednost sredstava može biti umanjena (stalni gubitak aktivnosti, nelikvidnost i ostali negativni trendovi), Uprava nije utvrdila neto cijenu goodwilla.

Također, Društvo na dan 31. prosinca 2011. godine ima potraživanja od povezanih društava u iznosu 7.055 tisuća kuna koja su starija od 360 dana. Revizor nije bio u mogućnosti uvjeriti se da li su navedena potraživanja realno iskazana, kao ni utvrditi iznos ispravka ukoliko bi bio potreban.

U nastavku su prikazani usporedni podaci iz revidiranih financijskih izvještaja za 2010.i 2011. godinu, kao i podaci za prvih 10 mjeseci 2012. godine, projekcija za 2012. godinu, sa objašnjenjima značajnih kretanja i odstupanja u odnosu na prethodna razdoblja.

2.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA**Tablica 6:** Račun dobiti i gubitka za 2010. i 2011. godinu, za prvih 10 mjeseci 2012. i projekcija za cijelu 2012. godinu (iznosi u 000)

Opis <i>1</i>	2010.	2011.	01.01.2012. - 31.10.2012.		Projekcija 2012.	Indeks 4/3x100	Indeks 5/4x100	Indeks 6/4x100
	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	
Poslovni prihodi								
Prihodi od prodaje u zemlji	8.178	8.246	7.729	8.069	100,8	93,7	97,9	
Prihodi od prodaje u inozemstvu	434	315	-	350	72,6	0,0	111,1	
Ostali prihodi iz poslovanja	618	173	133	533	28,0	76,9	308,1	
Ukupni prihodi	9.230	8.734	7.862	8.952	94,6	90,0	102,5	
Poslovni rashodi								
Materijalni troškovi	-1.507	-1.468	-752	-821	97,4	51,2	55,9	
Plaće/troškovi djelatnika	-739	-906	-329	-343	122,6	36,3	37,9	
Amortizacija	-2.295	-2.148	-1.749	-2.619	93,6	81,4	121,9	
Ostali troškovi poslovanja	-1.770	-3.910	-1.203	-1.500	220,9	30,8	38,4	
Ukupni poslovni rashodi	-6.311	-8.432	-4.033	-5.283	133,6	47,8	62,7	
Dobit / (Gubitak) iz poslovanja	2.919	302	3.829	3.669	10,3	1.267,9	1.214,9	
Financijski prihodi	774	209	1.274	1.300	27,0	609,6	622,0	
Financijski rashodi	-7.435	-8.360	-5.748	-6.608	112,4	68,8	79,0	
Dobit / (Gubitak) prije oporezivanja	-3.742	-7.849	-645	-1.639	209,8	8,2	20,9	
Porez na dobit								
Gubitak/dobit tekuće godine	-3.742	-7.849	-645	-1.639	209,8	8,2	20,9	
<i>Broj zaposlenih na bazi utroš sati rada</i>	<i>3</i>	<i>6</i>	<i>5</i>	<i>5</i>	<i>200,0</i>	<i>83,3</i>	<i>83,3</i>	
<i>Godišnja plaća po zaposlenom</i>	<i>246</i>	<i>151</i>	<i>66</i>	<i>69</i>	<i>61,3</i>	<i>43,6</i>	<i>45,4</i>	
Poslovni prihod po zaposlenom	3.077	1.456	1.572	1.790	47,3	108,0	117,9	
EBITDA (Neto dobit +kamata+ amortizacija)	5.988	2.659	6.852	7.588	80,9	142,6	138,0	

Horizontalnim analizom računa dobiti i gubitka za 2010., 2011. godinu i 10 mjeseci 2012. godine usporedili smo podatke da bi se otkrile tendencije i dinamika promjena pojedinih pozicija računa dobiti i gubitka Društva.

Analizom navedenog izvještaja utvrdili smo da je došlo do smanjenja „Ukupnih prihoda“ za 5,4% u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu. Navedeno smanjenje rezultat je pada prihoda od prodaje time sheringa, a kao rezultat globalnih recesijskih tijekova. Isti razlog je posljedica pada prihoda za 10% u deset mjeseci 2012. godine u odnosu na dvanaest mjeseci 2011. godine. Do kraja 2012. godine ipak se očekuje povećane prihoda od 2% u odnosu na 2011. godinu.

„Ukupni poslovni rashodi“ u 2011. godini povećali su se za 33,6% u odnosu na 2010. godinu zbog efekta otpisa potraživanja od touroperatora, za koje je nedvojbeno utvrđeno da je postalo nenaplativo. Iznos otpisa je 2.500 tisuća kuna. U prvih deset mjeseci 2012. godine ostvareni „Ukupni poslovni rashodi“ su pali i to za čak 52,2% od poslovnih rashoda za 2011. jer nije bilo daljnjih otpisa potraživanja. Osim toga znatno su se smanjili i troškovi osoblja i to za 63,7% u deset mjeseci 2012. u odnosu na 2011. godine (zbog odlaska člana Uprave iz Društva). Do kraja 2012. godine očekuje se pad „Ukupnih poslovnih rashoda“ za 37,3%.

Financijski rashodi su kroz 2011. i 2012. godinu u padu.

Gubitak u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu se povećao se za 109,8% zbog otpisa potraživanja u visini od 2.500 tisuće kuna, dok se do kraja 2012. godine očekuje smanjenje za 79,1%.

2.2. BILANCA

Tablica 7: Bilanca na dan 31.12.2010., 31.12.2011. i 31.10.2012., te projekcija bilance na dan 31.12.2012. godine (iznosi u 000)

Opis	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	Projekcija 31.12.2012.	Indeks 4/3x100	Indeks 5/4x100	Indeks 6/4x100
I	2	3	4	5	6	7	8
IMOVINA							
Dugotrajna imovina							
Nematerijalna imovina	7.527	7.531	3	3	100,1	0,0	0,0
Nekretnine, postrojenja i oprema	133.713	131.642	129.994	129.124	98,5	98,7	98,1
Ukupno dugotrajna imovina	141.240	139.173	129.997	129.127	98,5	93,4	92,8
Kratkotrajna imovina							
Zalihe	62	63	55	55	101,6	87,3	87,3
Imovina raspoloživa za prodaju							
Potraživanja od kupaca	12.843	13.365	19.588	19.920	104,1	146,6	149,0
Ostala kratkoročna potraživanja	3.249	2.912	2.687	2.708	89,6	92,3	93,0
Novac na računu i u blagajni	5	5	5	5	100,0	100,0	100,0
Ukupno kratkotrajna imovina	16.159	16.345	22.336	22.683	101,2	136,7	138,8
Ukupna imovina	157.399	155.518	152.333	151.810	98,8	98,0	97,6
GLAVNICA I OBVEZE							
Kapital i rezerve							
Temeljni kapital	94.043	94.043	94.043	94.043	100,0	100,0	100,0
Dobit / (gubitak) poslovne god.	15	15	15	15	100,0	100,0	100,0
Akumulirani gubitak	-44.854	-52.702	-60.874	-61.868	117,5	115,5	117,4
Ukupno kapital	49.204	41.356	33.184	32.190	84,1	80,2	77,8
Dugoročne obveze							
Obveze po kreditima s dospeljećem nakon 1 godine	79.354	85.644	93.188	93.513	107,9	108,8	109,2
Ukupno dugoročne obveze	79.354	85.644	93.188	93.513	107,9	108,8	109,2
Kratkoročne obveze							
Obveze po kreditima s dospeljećem u roku od 1 godine	2.920	2.731	5.304	5.809	93,5	194,2	212,7
Obveze prema dobavljačima	4.288	3.232	3.064	3.032	75,4	94,8	93,8
Obračunate i ostale obveze	21.633	22.555	17.593	17.266	104,3	78,0	76,6
Ukupno kratkoročne obveze	28.841	28.518	25.961	26.107	98,9	91,0	91,5
Ukupno obveze	108.195	114.162	119.149	119.620	105,5	104,4	104,8
Ukupno glavnica i obveze	157.399	155.518	152.333	151.810	98,8	98,0	97,6

Horizontalnom analizom bilance Društva na tri datuma od 31.12.2010. do 31.10.2012. uočava se blagi pad bilance na dan 31.12.2011. u odnosu na isti dan 2010. godine i to za 1,2%. U slijedećem razdoblju do 31.10.2012. bilanca bilježi daljnji pad 2%, da bi projekcija na dan 31.12.2012.godine, također, pokazala pad i to od 2,4%.

Razlozi ovakvih kretanja uočavaju se kroz analizu pojedinačnih bilančnih stavaka.

Dugotrajna imovina je na 31.12.2011. godine smanjena za 1,5% u odnosu na 31.12.2010. godine, dok se na 31.10.2012. godine smanjila za 6,6% u odnosu na isti datum 2011. godine. Smanjenje je posljedica smanjenja goodwilla koji je nastao u postupku pretvorbe, a za koji je provedeno umanjenje.

Kratkotrajna imovina je na 31.12.2011. godine povećana za 1,2% u odnosu na 2010. godinu, dok je na 31.10.2012. godine povećana za 36,7% u odnosu na isti datum 2011.

Razlog povećanja je u povećanju potraživanja od kupaca, prije svega potraživanja od povezanih poduzeća koji nisu bili u mogućnosti podmiriti svoje obveze po osnovi najamnina.

Kapital i rezerve su se na 31.12.2011. godine smanjili za 15,9% u odnosu na isti datum 2010. zbog velikog gubitka, dok se na 31.12.2012. godine smanjili za 19,8% zbog ostvarenog gubitka, ali i zbog provedbe umanjenja goodwilla.

Dugoročne obveze su se na dan 31.12.2011. godine povećale za 7,9% u odnosu na isti datum 2010. godine, dok se na 31.10.2012. povećale za 8,8% u odnosu na 31.12.2011. Povećanje dugoročnih obveza je rezultat obračuna dugoročnih kamata na kredit Port Investmenta, a u 2012. godini i odobrenje reprograma poreznog duga čime je omogućeno da se obveze po osnovi poreza i doprinosi otplate u periodu od 3 godine.

Kratkoročne obveze su se na 31.12.2011. godini smanjene za 1,1% u odnosu na isti datum 2010. godine, dok se očekuje da će na 31.12.2012. ukupne kratkoročne obveze biti dodatno smanjene u odnosu na 2011. godinu (za 8,5%).

Ostale obveze su na 31.12.2011. povećane, ponajprije, zbog povećanja obveza prema Poreznoj upravi, ali su na 31.10.2012. smanjenje za 22% zbog odobrenja reprograma poreznog duga.

Ono što je najvažnije za zaključiti je da kratkoročne obveze na sve promatrane datume bilance višestruko premašuju kratkoročnu imovinu Društva. U iznos kratkotrajne imovine nisu uključena kratkotrajna potraživanja prema povezanim osobama jer njihova naplata nije izvjesna u razdoblju od jedne godine. Na dan 31.10.2012. godine kratkoročne obveze premašuju kratkoročnu imovinu Društva za iznos od 23.187 tisuću kuna koje se prema postojećim uvjetima poslovanja ne mogu nadoknaditi u roku od godine dana.

Shodno navedenom, Društvo je pristupilo izradi petogodišnjeg plana financijskog i operativnog restrukturiranja kojim bi stabiliziralo poslovanje

Tablica 8: Izračun manjka likvidnih sredstava na dan 31.10.2012. (iznosi u 000)

Opis 1	31.10.2012. 2	Umanjenje za nenaplativa potraživanja	Stanje 31.10.2012. nakon umanjenja
Zalihe	55		55
Imovina raspoloživa za prodaju	0		0
Potraživanja od kupaca	21.088	-17.411	3.677
Ostala kratkoročna potraživanja	1.188	-2.151	-963
Novac na računu i u blagajni	-5		5
Ukupno kratkotrajna imovina	22.336	-19.562	2.774
Kratkoročne obveze	0		
Obveze po kreditima s dospijjećem u roku od 1 godine	-4.011		-4.011
Obveze prema dobavljačima	-2.754		-2.754
Obračunate i ostale obveze	-19.196		-19.196
Ukupno kratkoročne obveze	-25.961		-25.961
Manjak likvidnih sredstava	-3.625	-19.562	-23.187

2.2.1. SPISAK OBVEZA NA DAN 31.10.2012. GODINE**Tablica 9:** Popis vjerovnika po skupinama

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS	POSTOTAK
1	REPUBLIKA HRVATSKA	1		
1.1	<i>PDV</i>		823.498,24	
1.2	<i>Doprinosi na plaću</i>		58.858,94	
1.3	<i>Ostali porezi i davanja</i>		7.299.091,28	
1.4	<i>Reprogram poreznog duga</i>		6.383.473,95	
1.5	<i>Državne tvrtke, institucije</i>		1.653.127,36	
1.6	<i>Lokalna samouprava</i>		12.416,40	
1.7	<i>Boravišna pristojba</i>		5.055,14	
UKUPNO			16.235.521,31	14,5%
2	BANKE	2		
2.1	<i>PBZ</i>		1.872,33	
2.2	<i>RBA</i>		1.145,28	
2.3	<i>ZABA</i>		267,43	
2.4	<i>HPB</i>		1.551.770,28	
2.5	<i>Splitska banka</i>		1.322,50	
2.6	<i>Erste bank</i>		200,19	
2.7	<i>Hypo leasing Kroatien</i>		173,68	
UKUPNO			1.556.751,69	1,4%
3	DOBAVLJAČI ROBA I USLUGA	3		
3.1	<i>Port Investment</i>		89.248.335,59	
3.2	<i>Petar Radić</i>		15.914,14	
3.3	<i>Dobavljači povezani</i>		1.602.902,94	
3.4	<i>Dobavljači ostali</i>		1.422.746,05	
3.5	<i>Nadzorni odbor</i>		135.590,00	
3.6	<i>Odštetni zahtjevi</i>		6.600,00	

7	Narodne novine d.d.	Zagreb	Ivana Šibla 1	64546066176	1.038,71	1.038,71	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
8	Hvarski vodovod	Jelsa	Jelsa bb	96577868636	572.312,97	572.312,97	0,51%	3,53%	0,51%	0,52%	NE	NE	1	0%	0,00
9	Hrvatsko udruženje hotelijera	Opatija	Vladimira Nazora 3		15.028,00	15.028,00	0,01%	0,09%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
10	ZAMP	Zagreb	Heinzelova 82/a	56668956985	53.580,00	53.580,00	0,05%	0,33%	0,05%	0,05%	NE	NE	1	0%	0,00
11	Pojloprivredna zaduga Svirče	Vrbanj, Hvar	Svirče	63155031573	47.209,15	47.209,15	0,04%	0,29%	0,04%	0,04%	NE	NE	1	0%	0,00
12	Zagrebačka burza d.d.	Zagreb	Ivana Lučića 2a	84368186611	68.550,00	68.550,00	0,06%	0,42%	0,06%	0,06%	NE	NE	1	0%	0,00
13	Zavod za integralnu kontrolu	Zagreb	Maksimirsk a 57/a	51028550278	1.647,00	1.647,00	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
14	FINA	Zagreb	Vrtni put 3	85821130368	1.349,50	1.349,50	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
15	Croatia Osiguranje d.d.	Split	Trg Hrvatske bratske zajednice 8	26187994862	342.206,82	510.391,88	0,46%	3,14%	0,46%	0,46%	NE	NE	1	0%	0,00
16	HEP operator	Stari Grad, Hvar	Nikole Tesle bb	46830600751	0,00	20.107,38	0,02%	0,12%	0,02%	0,02%	NE	NE	1	0%	0,00
17	Hrvatske šume d.o.o.	Split	Kralja Zvonimira 35/III	69693144506	3.158,64	3.158,64	0,00%	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
18	AUDIO	Zagreb	Ivana Lučića 6	75666130770	0,00	7,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
19	HINA	Zagreb	Maruličev trg 16	41387373932	750,00	900,00	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
20	Jeikom d.o.o.	Vrboška	Riva bb	92345732468	737,46	983,28	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
21	HP - Hrvatska pošta	Split	Hercegovačka 1	87311810356	778,89	778,89	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
22	HEP opskrba d.o.o.	Zagreb	Ulica grada Vukovara 37	63073332379	1.554,03	1.554,03	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
23	PDV	Hvar	Fabrika bb		104.384,92	823.498,24	0,74%	5,07%	0,74%	0,75%	NE	NE	1	0%	0,00
24	PDV na ino usluge	Hvar	Fabrika bb		181.089,33	218.092,97	0,20%	1,34%	0,20%	0,20%	NE	NE	1	0%	0,00
25	Doprinos ZO	Hvar	Fabrika bb		10.636,24	15.257,99	0,01%	0,09%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
26	Doprinos za ozljede na radu	Hvar	Fabrika bb		354,10	531,86	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
27	Doprinos za zapošljavanje	Hvar	Fabrika bb		1.133,05	1.701,88	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
28	Doprinos za zapošljavanje inv.	Hvar	Fabrika bb		70,81	106,37	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
29	Doprinos ZO - ostali dohotci	Hvar	Fabrika bb		41.260,84	41.260,84	0,04%	0,25%	0,04%	0,04%	NE	NE	1	0%	0,00
30	Porez po odbitku	Hvar	Fabrika bb		0,00	7.038.658,80	6,30%	43,35%	6,30%	6,39%	NE	NE	1	0%	0,00
31	Članarina TZ	Hvar	Fabrika bb		10.466,75	13.447,95	0,01%	0,08%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00

32	Članarina HGK	Hvar	Fabrika bb		985,96	1.085,96	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
33	Doprinos HGK	Hvar	Fabrika bb		523,84	607,22	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
34	Porez na tvrtku	Hvar	Fabrika bb		5.600,00	5.600,00	0,03%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
35	Porez na potrošnju pića	Hvar	Fabrika bb		65,65	65,65	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
36	Naknada za zaštitu voda	Split	Vukovarska 35	28921383001	50.906,94	50.906,94	0,31%	0,05%	0,05%	NE	NE	1	0%	0,00
37	Općekorisna funkcija šuma	Zagreb	Lj. F. Vukotinić a 2	69693144506	189.963,63	191.137,48	1,18%	0,17%	0,17%	NE	NE	1	0%	0,00
38	Troškovi prisilne naplate PU	Hvar	Fabrika bb		14.894,50	14.894,50	0,09%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
39	Zakonske kazne	Hvar	Fabrika bb		5.200,00	5.200,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
40	TZ - Boravišna pristojba	Jelsa	Riva bb		5.055,14	5.055,14	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
41	Spomenička renta	Hvar	Fabrika bb		1.214,23	1.214,23	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
42	Državni proračun	Hvar	Fabrika bb		224,00	224,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
43	Reprogram poreznog duga	Hvar	Fabrika bb		0,00	6.383.473,95	39,32%	5,72%	5,80%	NE	NE	1	0%	0,00
	UKUPNO RH				1.848.890,76	16.235.521,31								
44	Erste card club d.d.	Zagreb	Praška 25	85941596441	200,19	200,19	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
45	Zagrebačka banka d.d.	Zagreb	Trg Bana Josipa Jelačića 10	92963223473	267,43	267,43	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
46	Spilska banka - Visa	Split	Križeva 1	MB 3129241	1.322,50	1.322,50	0,08%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
47	HPB - Hrvatska poštanska banka	Zagreb	Jurišićeva 4	87939104217	1.518.961,00	1.551.770,28	99,68%	1,39%		NE	DA	2	100%	1.550.452,25
48	Privredna banka Zagreb	Zagreb	Račkoga 6	02535697732	1.252,37	1.716,37	0,11%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
49	Hypo-leasing Kroatien d.o.o.	Zagreb	Koranska 16	87064273078	173,68	173,68	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
50	PBZ card d.o.o.	Zagreb	Radnička cesta 44	28495895537	155,96	155,96	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
51	Raiffeisenbank Austria d.d.	Zagreb	Petrinjska 59	53056966535	1.092,95	1.145,28	0,07%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
	UKUPNO BANKE				1.523.426,08	1.556.751,69								
52	Dijamant Marina d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 106	21098908294	2.057,37	2.057,37	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
53	Hotel Hvar d.o.o.	Jelsa	Mina bb	94905144054	102.006,43	102.006,43	0,11%	0,09%	0,09%	NE	NE	3	0%	0,00
54	Adriatic Islands Group d.d.	Zagreb	Savska cesta 106	08214831145	160.783,24	160.783,24	0,17%	0,14%	0,15%	NE	NE	3	0%	0,00
55	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	Jelsa	Vitamija bb	31475330936	28.049,56	44.924,56	0,05%	0,04%	0,04%	NE	NE	3	0%	0,00
56	Hoteli Jadran d.d.	Gradac	Jadranska 2	18099276986	322.037,99	325.691,14	0,35%	0,29%	0,30%	NE	NE	3	0%	0,00

57	Marina Kremik d.o.o.	Primošten	Spilitska 22-24	33994182010	765.975,53	774.215,57	0,84%	0,69%	0,70%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
58	Adriatik auto-kamp d.o.o.	Primošten	Huljerat bb	54823784932	154,85	154,85	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
59	Dalmacija Holiday kft	Budapest, Mađarska	Uromi 50	193.069,78	193.069,78	193.069,78	0,21%	0,17%	0,18%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
60	Jurica Domančić, odvjetnik	Hvar	Banketi 6	50244227537	1.537,50	1.537,50	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
61	BAN Tours	Zagreb	Kaptol 11	91025164621	4.783,02	4.783,02	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
62	Ivo Drinković Nono	Jelsa	Jelsa	1.872,07	1.872,07	1.872,07	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
63	Otis dizala d.o.o.	Zagreb	Prilaz V.Brajković a 15	76080865307	22.860,35	22.860,35	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
64	Ekocijan d.o.o.	Zagreb	Našička 8	37698275226	8.122,28	8.122,28	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
65	Smoki, uslužni obrt	Jelsa	Maia banda bb	4.492,42	4.492,42	4.492,42	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
66	Podravka d.d.	Koprivnica	A.Starčević a 32	18928523252	16.601,19	16.601,19	0,02%	0,01%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
67	Senzor d.o.o.	Split	Matoševa 57	13850889989	4.249,26	4.249,26	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
68	Miš	Zagreb	Nova cesta 136/a	86035476948	277,85	277,85	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
69	Colnago	Split	Velebiska 27	61737112407	14.600,00	14.600,00	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
70	Vindija d.d.	Varaždin	Međimurska 6	44138062462	43.048,15	43.048,15	0,05%	0,04%	0,04%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
71	Tisak	Zagreb	Slavonska avenija 2	75917721668	1.401,82	1.401,82	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
72	Bross trade d.o.o.	Stobreč	Put Vrbovnika bb	83598114879	210,23	210,23	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
73	Slobodna Dalmacija	Split	Hrvatske momarice 4	35075764438	4.493,62	4.493,62	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
74	Dobrila T.O.	Jelsa	Burkovo bb	15,00	15,00	15,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
75	Zvijezda d.d.	Zagreb	Marijana Caviča 1	91492011748	10.315,33	10.315,33	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
76	Zagrebinspekt d.d.	Zagreb	Draškovičev a 29	82752153530	13.121,36	13.121,36	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
77	Hoteli Helios d.d.	Stari Grad, Hvar	Priko bb	MB 3027392	9.712,22	9.712,22	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
78	Sunčani Hvar d.d.	Hvar	Dolac bb	29834131149	8.887,27	8.887,27	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
79	Demit	Dugo Selo	Zagrebačka 29	12762012664	1.273,16	1.273,16	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
80	Kipregel d.o.o.	Split	Vukovarska 148	37918834609	8.518,00	8.518,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
81	NIRS d.o.o.	Split	Dračevac 4d	48019802063	575,64	575,64	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
82	Vox Branko	Split	Pujanke 45	39823007255	74.810,99	91.906,64	0,10%	0,08%	0,08%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
83	Dukat d.d.	Zagreb	Marijana Caviča 9	25457712630	1.290,23	1.290,23	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

84	Ljekama Radonić	Jelsa	Soline bb	91269579526	17.045,89	17.045,89	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
85	Office computers	Hvar	Hvar	34314247935	976,00	976,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
86	Kontcar - Mes d.d.	Zagreb	Fallerovo šetalište 22	75531206229	1.357,22	1.357,22	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
87	Jav.bilj. Ante Ilić	Zagreb	Tomašićeva 7	00115868809	1.000,00	1.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
88	Atest-kontrola d.o.o.	Zagreb	Sv.Mateja 124	14013273931	10.113,80	10.113,80	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
89	Lura pića d.o.o.	ugašen			443,67	443,67	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
90	Brida d.o.o.	Zagreb	Gorjanoviće va 72	98447796472	328,00	328,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
91	Einat d.o.o.	Mešković	Kneza Domagoja 25		3.318,40	3.318,40	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
92	Frna d.o.o.	Hvar	Hvar	36781316517	3.212,10	3.212,10	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
93	Janus Pim d.o.o.	Zagreb	Slunjska 38	37003833658	600,00	600,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
94	Rast d.o.o.	Varaždin	Zagrebačka 61/IV	58125491400	13.000,00	13.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
95	Tiskara Malenica	Šibenik	Kralja Zvonimira 243	21268596817	1.317,60	1.317,60	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
96	Case d.o.o.	Rijeka	Setalište XIII divizije 28	03236260491	1.390,80	1.390,80	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
97	Bepo-trade 94 d.o.o.	Vrbanj, Hvar	Svirče	07715269404	49.161,17	49.161,17	0,05%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
98	Odjeća d.o.o., vl.Fanika Žuvić	Split	Osječka 5b	90163338323	2.490,00	2.490,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
99	Tauris-inženjering d.o.o.	Jelsa	Zavala bb	76511082621	8.000,00	8.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
100	Konzum d.d.	Zagreb	Manjana Čavića 1a	29955634590	25.718,49	25.718,49	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
101	Pel 3 d.o.o.	Split	Spincićeva 7	16746074162	2.586,20	2.586,20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
102	Iter-marketing d.o.o.	Zagreb	Horvaćanski a cesta 71	14638091916	488,00	488,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
103	Odvj.ured Restović	Split	Gračka 12	71734673040	6.121,71	6.121,71	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
104	U.T. marketing	Zagreb	Prilaz G.J.Deželica 67	35347069312	2.200,00	2.200,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
105	ITI computers d.o.o.	Dubrovnik	Čire Čarića 3	41130204887	10.117,58	14.417,58	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
106	Pekara Panino	Jelsa	Vrtnik	32425968766	7.827,37	7.827,37	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
107	Reviz-biro d.o.o.	Split	Vinkovačka 25	37354468964	2.850,00	2.850,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
108	Đuro Đaković kotlovi	Slavonski Brod	Dr.Mile Budaka 1	58454385280	416,88	416,88	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
109	Špica sustavi d.o.o.	Zagreb	Cimerma 64b	08747661196	6.353,37	6.353,37	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	3	0%	0,00

110	Foramen d.o.o.	Split	Hrvatskih isejfenika 2	23258846502	6.100,00	6.100,00	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
111	Halofon d.o.o.	Split	Odeska 13	55285891060	5.000,00	5.000,00	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
112	Vrisna d.o.o.	Jelsa	Jelsa	29810194632	2.441,25	2.441,25	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
113	Treptač d.o.o. u stečaju	Split	Pujanke 24/a	27410567888	3.989,40	3.989,40	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
114	Komarča d.o.o.	Jelsa	Vitamja bb	58518695494	134,20	134,20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
115	Vigma	Split			746,00	746,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
116	Signal	Šibenik, Bilice	Bosuć 4	03335981989	1.293,20	1.293,20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
117	Restoran Trica – Gardelin	Vrboska	Vrboska bb		2.373,50	2.373,50	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
118	Europapress holding d.o.o.	Zagreb	Koranska 2	79517545745	324,00	324,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
119	Junica U.O. vi.Berti Plenković	Stari Grad, Hvar	Stari Grad		3.172,00	3.172,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
120	Jav.bilj.Vladimir Marčinko	Zagreb	Palmotićevo 43a	15350986676	1.406,15	1.406,15	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
121	Bulan P. T. O.	Jelsa	Jelsa bb	29121849877	6.705,91	6.705,91	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
122	Jav.bilj.Marija Ivančić	Solin	Kralja Zvonimira 75	32800999601	288,70	288,70	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
123	Business.hr	Zagreb	Folnegoviće va 1c	59994252966	1.132,94	1.132,94	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
124	Venag Dashofer d.o.o.	Zagreb	Trnjanska cesta 45	92176483054	1.451,41	1.451,41	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
125	Babić P. T. U. O.	Split	Kopilica 19	76688891305	79.545,36	79.545,36	0,09%	0,07%	0,07%	0,07%	NE	NE	3	0%	0,00
126	Protehnik d.o.o.	Solin	Vranjički put 12	MB 91092116	1.620,16	1.620,16	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
127	Fenestra d.o.o.	Zagreb	Gračanska cesta 59	55772124819	5.246,40	5.246,40	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
128	Konoba Marko, vi.Ž.Durmenčić	Jelsa	Mala banda bb		622,00	622,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
129	Konzalting d.o.o.	Split	Papandopol ova 7	73650293345	463,90	463,90	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
130	Mandarinko d.o.o.	Opuzen	Zrinsko Frankopans ki 21/1	23314822026	1.490,83	1.490,83	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
131	Bent d.o.o.	Split	Pazdigradsk a 19	26288237507	3.513,60	3.513,60	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
132	Akrii, obrt za završne radove	Osijek	Bosuška 3	MB 92825907	1.500,00	1.500,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
133	Interpreta usluge d.o.o.	Zagreb	Ogrizovićev a 5	13529271893	6.977,80	6.977,80	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
134	Odvj.ured Boris Majić	Split	Riječka 18	30441003185	159.900,00	159.900,00	0,17%	0,14%	0,14%	0,15%	NE	DA	3	0%	0,00
135	Klapa Veli Kamik	Vrbanj, Hvar	Svirče bb	MB 02300168	1.000,00	1.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00

136	Jav.bilj.Aloja Gojanović	Vodice	Obala I.J.Cote 27	19117678038	46,90	46,90	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
137	Jav.bilj.Mira Rubić	Split	Domovinsko g.rata 11	648993438592	4.277,40	4.277,40	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
138	Jeny Eva, sudski tumač	Zagreb	Čnomerac 63	51177655549	246,00	246,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
139	Mijanović Roko, sudski vještak	Split	Sukošansk a 11	06923490274	7.380,00	7.380,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	DA	3	0%	0,00
140	Šibenski Revicon d.o.o.	Šibenik	Štepana Radića 44	52321849300	59.600,00	59.600,00	0,06%	0,05%	0,05%	NE	NE	3	0%	0,00
141	HT - Hrvatski telekom d.d.	Zagreb	Savska 32	81793148560	55.697,96	57.482,71	0,06%	0,05%	0,05%	NE	DA	3	0%	0,00
142	Alkus d.o.o.				1.000,51	1.000,51	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
143	OSS Tours d.o.o.	Jelsa	Jelsa bb	14221022354	1.291,98	1.291,98	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
144	Tardi d.o.o.	Zagreb	Kamenarka 29	52963754557	5.490,00	5.490,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	DA	3	0%	0,00
145	Boris Kon, omlasteni inženjer	Split	Ljubičeva 16	MB 80368751	153.169,11	153.169,11	0,17%	0,14%	0,14%	NE	NE	3	0%	0,00
146	Interugos d.o.o.	Sveti Ivan Zelina	Pretoki 22le	20391557725	10.401,73	10.401,73	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
147	Katarina line d.o.o.	Opatija	Maršala Tita 75/1	28922587775	8.208,37	8.208,37	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
148	Brodomekur d.o.o.	Split	Polička cesta 35	33956120458	3.356,28	3.356,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	DA	3	0%	0,00
149	Durban d.o.o.	Split	Kopilica 27	61957467879	19.435,30	19.435,30	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	3	0%	0,00
150	Mesna industrija braća Pivac	Vrgorac	Težacka 13	28128148322	6.829,21	6.829,21	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
151	Ledo d.d.	Zagreb	Čavičeva 9	87955947581	27.667,61	27.667,61	0,03%	0,02%	0,03%	NE	NE	3	0%	0,00
152	Saponia d.d.	Osijek	Matije Gupca 2	37879152548	763,17	763,17	0,00%	0,00%	0,00%	NE	DA	3	0%	0,00
153	Delta-ST d.o.o.	Split	Dračevac 15	66165023667	20,00	20,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
154	Prestige-trade	Dubrovnik	Ćira Carića 1	42858236476	1.084,43	1.084,43	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
155	Gavrilović d.o.o.	Pečinja	Gavrilovičev trg 1	83570236060	310,40	310,40	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
156	Ecolab d.o.o.	Zagreb	Zavrtnica 17	82868069039	0,00	-1.598,34	0,00%	0,00%	0,00%	NE	DA	3	0%	0,00
157	TUI Deutschland GmbH	Hannover, Njemačka	Karriewiechert-allee 23		24.293,67	24.293,67	0,03%	0,02%	0,02%	NE	NE	3	0%	0,00
158	Hotel Reservation Service	Koeln, Njemačka	Blaubach 32		2.259,94	2.259,94	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
159	Berg Hajnalca	Pecs, Mađarska	Csoka Dulo 5		1.453,89	1.453,89	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
160	Farkas Ferenc	Budapest, Mađarska	Arany Janos U. 37		2.109,28	2.109,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
161	Esterei kft	Budapest, Mađarska	Szondi U. 33		1.092,30	1.092,30	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
162	Horvath Miklosne	Szekefehervar, Mađarska	Szepesi U. 44		1.122,44	1.122,44	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00

163	Euvia Travel GmbH	Ludwigsburg, Njemačka	Konigsallee 49		6.026,51	6.026,51	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
164	Nagyne Uszlinov Judit	Budapest, Mađarska	Szent Laszlo U.88/A		1.122,44	1.122,44	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
165	Net trans services AS	Tonsberg, Norveška	PO Box 529		369,12	369,12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
166	World choice travel	North Palm Beach, SAD	11300 U.S.Higway 1		111,21	111,21	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
167	Club Karavan International	Budapest, Mađarska	Margo Tivadar U. 256		105.513,07	150.436,59	0,16%	0,13%	0,14%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
168	Koceić Sebastian	Split	Kukuljeviće va 9	32696270659	8.000,00	8.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
169	Mate Hujčić	Jelsa	Libora bb	96065967705	12.077,41	12.077,41	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
170	Elite travel	Dubrovnik	Vukovarska 17	58914751045	20.632,46	20.632,46	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
171	Kompas d.d. Ljubljana	Ljubljana, Slovenija	Pražakova 4		4.429,94	4.429,94	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
172	Adria Reisen	Wien, Austrija	Burggasse 23		1.012,29	1.012,29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
173	Alltours Flugreisen GmbH	Duisburg, Njemačka	Am Inntentafen 8-10		3.958,71	3.958,71	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
174	Thomas Cook Northern Europe	Stockholm, Švedska	Ralambsva gen 17		1.983,04	1.983,04	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
175	Vitkovic tours s.r.o.	Ostrava, Češka	Mirove Namesti 3d/519		16.265,92	16.265,92	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
176	Ugo grupa d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 165	46020030109	895,98	895,98	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
177	Kei - Kvarner Express Internat.	Opalija	Maršala Tita 1283	MB 3166597	4.559,70	4.559,70	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
178	Kompas - Prag	Praha, Češka	Prag		2.290,56	2.290,56	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
179	Air Sun Reisen	Dusseldorf, Njemačka	Steinstr. 20		2.308,52	2.308,52	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
180	Click&Travel Direct	Glatbrugg, Švicarska	Europastrasse 11		2.054,90	2.054,90	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
181	Giobtour group	Bratislava, Slovačka	Rovniakov a 4		491,63	491,63	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
182	Generalturist	Zagreb	i. Pile 1	24612651044	1.630,66	1.630,66	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
183	Delta tour	Valasske Mezirci, Češka	Namesti 71		49,00	49,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
184	Giobtour Praha	Praha, Češka	Kaprova 14		813,26	813,26	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
185	Transun travel	Oxford, Velika Britanija	St. Clemens 70		2.339,89	2.339,89	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
186	Arcobaleno tours	Frankfurt, Njemačka	Feuerbachs trasse 3		1.157,20	1.157,20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
187	Open road	Milano, Italija	Corso Lodi 59		132,94	132,94	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

188	Enka d.o.o.	Maribor, Slovenija	Dobravška 16	147,31	147,31	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
189	Test tour	Krakow, Poljska	J.Lea 17	254,81	254,81	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
190	Gruber Reisen Veransteller	Graz, Austrija	Puchstrasse 176	11.168,41	11.168,41	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
191	Individualci domači			2.727,28	2.727,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
192	Individualci inozemni			9.166,50	9.166,50	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
193	Naknada nadzorni odbor			135.590,00	135.590,00	0,15%	0,12%	0,12%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
194	Provizije učenima na praksi			6.657,55	6.657,55	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
195	Odstetni zahtjevi			6.600,00	6.600,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
196	Port Investment	Guernsey	St.Anne's Place, St.Peter 12	0,00	89.248.335,59	96,55%	79,91%	81,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
197	Petar Radić - pozajmica	Jelsa	Lučica bb	15.914,14	15.914,14	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
	UKUPNO DOBAVLJAČI			3.095.136,91	92.438.746,27									
198	neto plaće 10/2012			0,00	41.943,85	2,89%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
199	ostale obveze prema radnicima			737.572,62	737.572,62	50,86%	0,66%	0,67%	NE	NE	DA	4	0%	0,00
200	Porez na dohodak	Hvar	Fabrika bb	464.016,39	465.213,04	32,08%	0,42%	0,42%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
201	Posebni porez na plaće	Hvar	Fabrika bb	39,93	39,93	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
202	Porez na porez na dohodak	Hvar	Fabrika bb	35.259,07	35.348,73	2,44%	0,03%	0,03%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
203	Porez i prirez - ostali dohotci	Hvar	Fabrika bb	74.113,51	74.113,51	5,11%	0,07%	0,07%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
204	Poseban porez - ostali dohotci	Hvar	Fabrika bb	503,23	503,23	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
205	Doprinos MO I stup	Hvar	Fabrika bb	10.764,07	16.304,36	1,12%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
206	Doprinos MO II stup	Hvar	Fabrika bb	22.701,07	24.271,19	1,67%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
207	Doprinos MO I stup - ost.dohotci	Hvar	Fabrika bb	50.900,91	50.900,91	3,51%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
208	Doprinos MO II stup - ost.dohotci	Hvar	Fabrika bb	4.113,47	4.113,47	0,28%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	4	0%	0,00
	UKUPNO ZAPOSLENICI			1.395.984,27	1.450.324,84									
	SVEUKUPNO			7.867.438,02	111.681.344,11									

Iznos ukupnih obveza iskazanih u gore navedenoj tablici (111.681.345,11 kn) razlikuje se od ukupnih obveza u bilanci na 31.10.2012. koje iznose 119.149.395,43 zbog prihoda budućih razdoblja u iznosu od 7.468.051,32 kn. Radi se o prihodima od time-share-a usluge. Time-share zakup odnosi se na ugovor sklopljen s mađarskom agencijom Club Karavan international koja prodaje apartmane u Fontani, te svaki mjesec šalje listu novih zakupaca. Na osnovu te liste Jelsa d.d. napravi fakturu Club Karavanu, ali prihod se knjiži na buduće prihode jer zakupci plaćaju više godina unaprijed. Na kraju godine razmjerni dio prihoda se preknjižava s prihoda budućeg razdoblja na prihod tekućeg razdoblja.

U tablici 10 su popisane sve obveze Društva na dan 31.10.2012. godine, kao i dospjela dugovanja starija od 60 dana, koja opterećuju poslovanje tvrtke. Sve su obveze kratkoročnog karaktera od kojih 7% kasni s plaćanjem duže od 60 dana. Dospjele obveze koje kasne duže od 60 dana čine 28% iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u financijskim izvještajima na 31.12.2011. (28.518 tisuća kuna), što prema članku 15 Zakona pokazuje da je Društvo nelikvidno, te da je obvezno poduzeti mjere financijskog restrukturiranja.

Potreba za mjerama financijskog restrukturiranja također nastaje i zbog insolventnosti Društva koja je nastupila 01.08.2009. godine zbog blokade računa Društva na iznos od 5.716.523,46 kn. Zbog nesposobnosti plaćanja Društvo ispunjava uvjete definirane člankom 16. Zakona gdje se smatra da je poduzetnik nesposoban za plaćanje ako u Očevidniku redosljeda osnova za plaćanje koji vodi Financijska agencija ima evidentirane neizvršene osnove za plaćanje u razdoblju duljem od 60 dana, a koje je trebalo na temelju valjanih osnova za plaćanje, bez daljnjeg pristanka poduzetnika, naplatiti s bilo kojeg od njegovih računa.

3. REALIZIRANE USLUGE ZA TRI GODINE KOJE PRETHODE TEKUĆOJ 2012. GODINI

Društvo ostvaruje prihode davanjem u najam svojih poslovnih objekata.

Tablica 11: Ostvareni prihodi za 2010.g., 2011.g., deset mjeseci 2012.g. i projekcija za dvanaest mjeseci 2012. godine, te struktura prihoda

Opis	2010.	2011.	31.10.2012.	Projekcija 31.12.2012.	Struktura			
					2010. %	2011. %	01.01. do 31.10.2012. %	2012. %
<i>1</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
Prihod od najamnine povezanim poduzećima	7.800	7.800	7.488	7.800	85%	89%	95%	91%
Prihod od najamnine - ostali	239	187	134	163	3%	2%	2%	2%
Ostali prihodi iz poslovanja	1.191	747	240	989	13%	9%	3%	11%
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	9.230	8.734	7.862	8.952	100%	100%	100%	100%

U promatranom razdoblju Društvo je ostvarivalo od 85% do 95% ukupnih poslovnih prihoda od najma povezanim poduzećima i to temeljem dugoročnih ugovora o najmu objekata kako slijedi:

Red. Br.	Najmoprimalac	Godišnja najamnina u kunama	Rok ugovora o najmu
1.	Hotel Hvar d.o.o., Jelsa	3.600.000	Od 2009. do 2019. godine
2.	Fontana hotel apartmani d.o.o., Jelsa	4.200.000	Od 2009. do min 2019. godine
	UKUPNO	7.800.000	

Ostale poslovne prihode Društva čine usluge praoalice, time – share usluge, usluge najma ostalih manjih poslovnih prostora i prostora za antene mobilnih operatera (HT). Apsolutni iznosi navedenih prihoda vidljivi su iz tablice 11.

4. SVOJSTVA I KARAKTERISTIKE OBJEKATA KOJI SU U FUNKCIJI OBAVLJANJA POSLOVNIH AKTIVNOSTI

Hotelski kompleks Jelsa d.d.sastoji se iz sljedećih građevina:

- Hotel Fontana
- Hotel Hvar

Hotel Fontana



Položajna identifikacija

Predmetni hotelski kompleks je lociran u Jelsi na otoku Hvaru, označen na kat. čest. br. 163/4, 163/6, 164/1, 165/1, 167/2, 167/3, 167/4, 167/6, 167/10, 167/14, 167/15, 167/16, 167/20 upisanim u zk. ul. 2857 (apartmani, šuma – površine 30.126 m²), na kat. čest. br. 162/4, 164/3, 167/5, 167/12, 167/13, 162/5, 162/6, 162/7 upisanim u zk. ul. 2858 (hotel, apartmani, šuma – površine 18.297 m²), na kat. čest. br. 162/8, 162/9, 162/10 upisanim u zk. ul. 2859 (šuma – površine 2.320 m²), na kat. čest. br. 167/7, 167/17, 167/18, 167/19, 165/2 upisanim u zk. ul. 3130 (apartmani – površine 2.879 m²), na kat. čest. br. 163/10 upisanoj u zk. ul. 1881 (šuma – površina 671 m²), kat. čest. br. 164/2 upisanoj u zk. ul. 3175 (šuma – površina 2.265 m²) i na kat. čest. br. 164/4 i 165/3 upisanim u zk. ul. 1773 (apartmani – površina 338m²)

Tehnički opis nekretnina

Resort Fontana izgrađen je u razdoblju od 1968. do 1972. godine.

Resort Fontana ima 221 sobu. Od toga su 37 soba sobe Standard s 2**, 76 soba su sobe Comfort s 2** i 108 soba su sobe Classic s 2**.
Resort ima i 112 apartmana od kojih 64 su apartmani Comfort s 2** i 48 su apartmani deluxe s 4****.

Ukupno hotel posjeduje 706 kreveta.

Hotel ima 2 otvorena bazena s morskom vodom (jedan bazen je za djecu).

Vanjsko uređenje terena

Hotelski kompleks opremljen je kompletnom infrastrukturom, s izvedenim pristupnim stazama, uređenim parkingom i hortikulturom.

Legalitet objekta

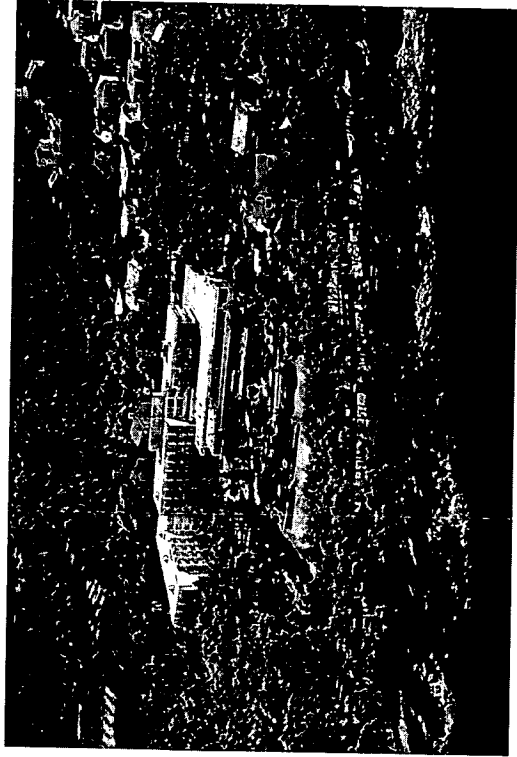
Hotelski kompleks ima građevinsku i uporabnu dozvolu.

Kategorizacija objekata

Ugostiteljski objekt svojim uređenjem, opremom i uslugama ispunjava minimalne uvjete za kategoriju 2** i 4****. Period valjanosti zadnje kategorizacije je do 2014.

Hotel Fontana je dana u najam društvu Fontana hotel apartmani d.o.o.

Hotel Hvar



Položajna identifikacija

Predmetni hotelski kompleks je lociran u Jelsi na otoku Hvaru, označen na kat. čest. br. 1736, 1734/3, 1737/2, 2465 upisanim u zk. ul. 2858 (zgrada, teniski teren, bazen - površine 26.759 m²), na kat. čest. br 2464/3, 1738/2, 1734/6, 2463, 2968/2, 207/102 upisanim u zk. ul. 2859 (dvor, šuma – površine 2.085 m²), na kat. čest. br. 5589/2, 5589/4 upisanim u zk. ul. 1926 (površine 742 m²).

Tehnički opis nekretnina

Hotel Hvar izgrađen je u razdoblju od 1968. do 1972. godine, a 1982. godine dograđen je unutarnji bazen.

Hotel Hvar ima 393 kreveta raspoređenih u 205 soba (12 jednokretnih, 5 obiteljskih i 188 dvokrevetnih soba), recepciju, kuhinju, , kotlovnicu i skladišni prostor.

Osim toga, hotel raspolaže s barbazonom i klasičnim bazenom s morskom vodom, 4 teniska terena, te terenom za mini golf.

Vanjsko uređenje terena

Hotelski kompleks opremljen je kompletnom infrastrukturom, s izvedenim pristupnim stazama, uređenim parkingom i hortikulturom.

Legalitet objekta

Hotelski kompleks ima građevinsku i uporabnu dozvolu.

Kategorizacija objekata

Ugostiteljski objekt svojim uređenjem, opremom i uslugama ispunjava minimalne uvjete za kategoriju 3***. Period valjanosti zadnje kategorizacije je do 2015.

Hotel Hvar je dan u najam društvu Hotel Hvar d.o.o.

Ostale nekretnine

1. Poslovni prostor (ex Croatia osiguranje)

Radi se o poslovnom prostoru smještenom na autobusnoj stanici u Jelsi. Prostor je površine 71 m² i u naravi radi se o prizemnoj zgradi pokrivenoj ravnim krovom. Prostor je nekada bio u funkciji ugostiteljstva, te je od 1996. do 2006. bio u dugoročnom najmu Croatia osiguranje d.d. filijala Split. Tijekom zakupa, prostor je temeljito renoviran da bi poslužio svrsi, odnosno bio ured Croatia osiguranja d.d. za središnji dio otoka Hvara. Nakon protoka dugoročnog zakupa, prostor je u zakupu Bepo trade 94, te služi kao izložbeni prostor keramike i sanitarija. Prostor je samostalna čestica zgrade, te je evidentirana u Općinskom sudu u Starom Gradu u Z. Ul. br. 2859 K.O. Jelsa, odnosno kao čest. zemlje 1231/55.

2. Poslovni prostor na autobusnoj stanici.

U naravi radi se o prizemnom objektu u sklopu šireg kompleksa trgovačkog centra u Jelsi, izgrađenog 1975. Od izgradnje do sada nije bilo radova na rekonstrukciji i obnovi, te prostor ima problema s prokišnjavanjem (ravni krov). Prostor je već više godina u zakupu poduzeća Bepo trade 94, te služi kao prodajni prostor potreština u građevinarstvu. Navedeni prostor je evidentiran u Općinskom sudu u Starom Gradu kao čestica zemlje br. 1231/57 u Z. Ul. br. 3073. K.O. Jelsa. Jelsa d.d. vlasnik je prostora za 65/113. Drugi idealni dio prostora pripadao je Općini Jelsa, te je isti prodan privatnoj osobi. Privatna osoba je zatražila etažiranje prostora kako bi izvršila upis prava vlasništva na svoj dio u cijelosti.

Prostori su fizički odvojeni, te Jelsa d.d. koristi prostor od 65 m², a druga strana koristi prostor površine 48 m², a što odgovara upisima u idealnim dijelovima.

3. Stara zgrada hotela Jadran

U naravi radi se o solidnoj kamenoj zgradi, prizemlje plus dva kata. Hotel je napravljen 1911. g. te je renoviran i dograđen 1964. g. Od gradnje pa do početka 2000. g. služio je kao hotel odnosno zgrada za smještaj personala, te je 2005. g. zbog trošnosti u potpunosti napušten i bez ikakve funkcije. Zgrade su evidentirane u Općinskim sudu u Starom Gradu u Z. Ul. br.508, a sastoj se od čestica zgrade 604 i 616, ukupne površine 760 m², te okolnog zemljišta, čestica zemlje 166/2 površine 924 m². Hotel ima drvenu međukatnu konstrukciju, te je zbog svoje starosti, kako je rečeno, neupotrebljiv te isti traži temeljitu rekonstrukciju. Hotel se u prostornoj dokumentaciji vodi kao zona T1, zona hotela, te je dio šireg područja zone T1, kojoj pripada cijelo sadašnje hotelsko - turističko naselje Fontana.

5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA I BROJ ZAPOSLENIKA

Organizacijska struktura Jelsa d.d. uključuje:

- **Upravu Društva**, čiji je zadatak upravljanje poslovanjem Društva

U nastavku je prikaz organizacijske strukture Društva sa stalnim zaposlenicima na dan 31.10.2012. godine.

Tablica 12: Struktura Uprave Društva

Uprava:	Broj zaposlenika
Tajnica direktora	1
Ukupno	1

Prosječan broj zaposlenih (stalni i sezonci) na bazi evidentiranih sati rada u promatranim razdobljima je prikazan u tablici niže:

Tablica 13: Prosječan broj zaposlenih (stalni i sezonci) na bazi evidentiranih sati rada od 31.12.2010. do 31.12.2012.

Sektor	Sezonci do 31.12.2010.	Stalni do 31.12.2010.	Sezonci do 31.12.2011.	Stalni do 31.12.2011.	Sezonci do 31.10.2012.	Stalni do 31.10.2012.	Sezonci do 31.12.2012.	Stalni do 31.12.2012.
Sektor ugostiteljstvo i turizam		1	3	1	4		4	
Uprava i službe Društva		2		2		1		1
Ukupno		3	3	3	4	1	4	1
Ukupno sezonci i stalni	3		6		5		5	5

Uprava organizira i kontrolira rad Društva.

6. ZAPOŠLJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Tablica 14: Struktura stalno zaposlenih radnika u odnosu na starosnu dob, kvalifikaciju i mjesto rada

	Broj zaposlenika na dan 31.12.2010	Broj zaposlenika na dan 31.12.2011	Broj zaposlenika na dan 31.10.2012.	Broj zaposlenika na dan 31.12.2012. projekcija
Starosna dob				
20-30	1	1	1	1
51-60	3	1		
Ukupno	4	2	1	1
Kvalifikacija				
VSS	2	1		
SSS	1	1	1	1
NKV	1			
Ukupno	4	2	1	1
Mjesto rada				
Uprava i zajedničke službe	3	2	1	1
Praonica rublja	1			
Ukupno	4	2	1	1

Na dan 31. 10.2012. godine Društvo zapošljava jednog djelatnika srednje stručne spreme, starosti 25 godina.

Tablica 15: Struktura stalnih zaposlenika po spolu i radnom stažu, te prosječni radni staž zaposlenika na dan 31.10.2012.

Rb	Spol ž/m	Radni staž u godinama	Broj radnika prema radnom stažu
1	ž	4	1
Ukupno			
	žene	4	1

Tablica 16: Podaci o prosječnoj godišnjoj brutto i netto plaći po zaposlenom (stalni i sezonci) temeljem utrošenih sati rada

Opis/godina	2010.	2011.	31.10.2012.	31.12.2012.
Broj utrošenih sati rada za stalne radnike	6.264	5.296	1.560	1.560
Broj utrošenih sati rada za sezone	0	7.072	7.168	7.624
Ukupno broj utrošenih sati rada (stalni + sezonci)	6.264	12.368	8.728	9.184
Godišnji fond sati po radniku	2.088	2.080	1.744	2.088
Prosječan broj stalno zaposlenih po satima rada	3	3	1	1
Prosječan broj sezonaca po satima rada	0	3	4	4
Prosječan broj stalnih i sezonskih zaposlenika prema satima rada	3	6	5	5
Isplačena bruto plaća stalnim zaposlenicima	739.008	684.375	97.689	97.689
Isplačena bruto plaća sezoncima	0	221.935	231.071	244.921
Ukupna bruto plaća za godinu (stalni i sezonci)	739.008	906.310	328.760	342.610
Prosječna mjesečna bruto plaća stalno zaposlenih	20.528	19.010	9.769	8.141
Prosječna mjesečna bruto plaća sezonaca		6.165	5.777	5.103
Prosječna mjesečna bruto plaća svih zaposlenih	20.528	12.588	6.575	5.710
Ukupna neto plaća za godinu	367.753	480.481	208.070	212.570
Prosječna mjesečna neto plaća po zaposlenom	10.215	6.673	4.161	3.543

Ukupan broj utrošenih sati rada u 2011. u odnosu na 2010. povećao se za 97,45%, zbog sezonskog rada praonice, dok se do kraja 2012. godine u odnosu na 2011. godinu očekuje smanjenje za 25,74%. Prosječan broj zaposlenih u 2011. odnosu na 2010. godinu povećao se za 100%, dok se u prvih 10 mjeseci 2012. godine smanjio za 16,67% (član Uprave više nije zaposlen u Društvu, a jedna djelatnica je na bolovanju). Do kraja godine ne očekuju se promjene.

7. FINANCIRANJE DRUŠTVA

Društvo se u razdoblju od 2010. do 2012. godine financiralo iz poslovnih aktivnosti i kreditno se zadužilo. Stanje obveza Društva na dan 31.10.2012. prikazano je u točki 2.2.1. i u dolje navedenoj tablici:

Tablica 17: Posudbe

Redni broj	Opis	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.2012.
	Dugoročne posudbe				
1.	Port Investment Company Ltd	79.354	85.644	89.248	89.963
2.	Croatia Osiguranje	574			
3.	Ministarstvo financija - PU			6.384	6.474
	Ukupno dugoročne posudbe	79.928	85.644	95.632	96.437
	Tekuća dospijeca dugoročnih posudbi	-574		-2.444	-2.923
	Dugoročna dospijeca posudbi	79.354	85.644	93.188	93.514
	Kratkoročne posudbe i tekuća dospijeca dugoročnih posudbi				
4.	Dalmacia Holiday d.o.o.	30			
5.	Hoteli Jadran d.d.	208	208	208	208
6.	Marina Kremik d.o.o.	142	762	706	706
7.	Hrvatska poštanska banka	1.251	1.271	1.272	1.272
8.	Petar Radić	16	16	16	0
	Obveze po kamatama na kredite	700	474	657	700
	Ukupno kratkoročne posudbe	2.347	2.731	2.859	2.886
	Tekuća dospijeca dugoročnih posudbi	574	0	2.444	2.923
	Ukupno kratkoročne posudbe i tekuća dospijeca dugoročnih posudbi	2.921	2.731	5.303	5.809
	Ukupno posudbe	82.275	88.375	98.491	99.323

Tablica 17.1: Uvjeti odobrenja kredita

Redni broj iz prethodne tablice		Ugovor sklopljen	Svrha	Kamatna stopa	Otplata	Osiguranje
1	Port Investment Company ltd	28.11.2006.	podmirenje dugoročnih obveza prema Aquamarine d.o.o.	7%	5 god + 3 god	
2	Croatia Osiguranje	16.06.2009.	podmirenje duga prema Croatia osiguranju za premije, likvidnost	10%	1,5 god	hipoteka, jamci, 5 zadužnica
4	Dalmacia Holiday d.o.o.	01.10.2010.	podmirenje duga prema Adriatik auto-kampu	9%	1 god	-
5	Hoteli Jadran d.d.	27.03.2008.	plaćanje dobavljača (Durban)	7%	1 god	-
6	Marina Kremik d.o.o.	29.12.2010.	plaćanje zajma Croatia osiguranje	7%	1 god	-
7	Hrvatska poštanska banka	08.05.2009.	likvidnost	trmj. EURIBOR + 3,75%	6 mj	k.č.br. 604, upisano u z.k.ul.br. 508 k.o. Jelsa
8	Petar Radić	24.02.2009.	likvidnost	-	1 god	-

Tablica 17.2: Dospijee obveza po kreditima:

Godina	Iznos u 000 kuna
2012.	3.440
2013.	2.252
2014.	91.708
2015.	1.091
Ukupno	98.491

8. ANALIZA TRŽIŠTA ZA 2010., 2011 i 2012. GODINI

Društvo ima sklopljene ugovore o najmu poslovnih objekata i to s:

- HOTEL HVAR d.o.o., ugovor je sklopljen 25.04.2009. godine na 10 godina do 31.05.2019. godine. Godišnja najamnina iznosi 3.600.000 kn + PDV.
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., ugovor je sklopljen 26.05.2009., na neodređeno vrijeme, ali minimalno 10 godina. Godišnja najamnina iznosi 4.200.000 kn + PDV.

Osim navedenih ugovora o najmu Jelsa d.d. imaju sklopljene sljedeće ugovore o najmu :

- HRVATSKI TELEKOM, ugovor je sklopljen 31.05.2002., a odnosi se na najam dijela krova radi smještaja antenskog sustava; ugovor se automatski produžuje svake godine; iznos mjesečnog najma 600,00 EUR+PDV (7.200 EUR+PDV godišnje).
- BEPO TRADE 94 d.o.o., ugovor je sklopljen 01.01.2003. godine, a odnosi se na najam poslovnog prostora; ugovor je sklopljen na 5+ godina, odnosno automatski se produžuje; iznos mjesečnog najma 300,00 EUR+PDV (3.600 EUR+PDV godišnje).
- OPĆINA JELSA, ugovor je sklopljen 25.03.2009., a odnosi se na najam poslovnog prostora; ugovor je sklopljen na 10 godina; iznos mjesečnog najma 820 EUR+PDV (9.840 EUR+PDV godišnje).

Navedeni dugoročni ugovori predstavljaju osnovu za plan prihoda u petogodišnjem razdoblju od 2013. do 2017. godine.

9. POKAZATELJI POSLOVANJA (PRIJE RESTRUKTURIRANJA)

Analizom dolje navedenih pokazatelja može se doći do sljedećih zaključaka:

a) Pokazatelji sukladno članku 15. i 16. Zakona:

- Društvo je nelikvidno sukladno članku 15. Zakona budući da više od 60 dana kasni u ispunjenju jedne ili više novčanih obveze, čiji iznos prelazi 20% od iznosa kratkoročnih obveza objavljenih u godišnjem izvješću na 31.12.2011. godinu (Tablica 9)
- Društvo je insolventnost odnosno nesposobno za plaćanje sukladno članku 16. Zakona (žiro račun je blokiran od 01. kolovoza 2009. godine).

b) Financijski pokazatelji

- *Pokazatelji likvidnosti* mjere sposobnost poduzeća u podmirivanju dospjelih kratkoročnih obveza.

Koeficijent tekuće likvidnosti uspoređuje kratkotrajnu imovinu Društva s kratkoročnim obvezama. Poželjno je da kratkotrajna imovina bude veća od kratkoročnih obveza jer se na taj način procjenjuje sposobnost poduzeća da podmiruje dospelje kratkoročne obveze.

Koeficijent ubrzane likvidnosti izuzima залиhe iz izračuna i stoga je precizniji kao mjerilo likvidnosti; govori o tome da li Društvo ima dovoljno kratkotrajnih sredstva da podmiri dospelje obveze, a bez prodaje залиha.

Koeficijent trenutne likvidnosti uspoređuje novčana sredstva Društva s kratkoročnim obvezama

Tablica 18: Koeficijenti likvidnosti

Koeficijenti likvidnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijent trenutne likvidnosti	0,00	0,00	0,00	0,00
Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,21	0,05	0,10	0,12
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,22	0,06	0,11	0,12
Radni kapital	-22.603	-26.947	-23.187	-22.986

- Društvo ima probleme u likvidnosti zbog nemogućnosti naplate svojih potraživanja, ali i jako sporog obrta imovine.
- Društvo nema radnog kapitala što znači da je cjelokupna kratkotrajna imovina financirana samo iz kratkoročnih izvora;

- **Pokazatelji zaduženosti** mjere stupanj zaduženost Društva.

Koeficijent zaduženosti govori nam koliko je imovine financirano iz obveza.

Pokriće troškova kamata daje informaciju o tome koliko su troškovi kamata pokriveni s dobiti prije oporezivanja.

Faktor zaduženosti pokazuje koliko bi godina trebalo uz postojeće uvjete poslovanja i ostvarivanja dobiti da Društvo podomiri svoje ukupne obveze.

Tablica 19: Koeficijenti zaduženosti

Koeficijenti zaduženosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijenti zaduženosti	0,69	0,73	0,78	0,79
Pokriće troškova kamata	0,50	0,06	0,89	1,25
Faktor zaduženosti	-2,54	-2,26	-2,02	-1,85

- Društvo je prezaduženo. Na 31.10.2012. 78% imovine financirano je iz tuđih izvora.
- Analizirajući pokriće troškova kamata vidimo da na 31.10.2012. Društvo ne bi bilo u mogućnosti podmiriti kamate iz bruto dobiti.
- Promatrajući faktor zaduženosti uočavamo da Društvo neće moći u skoroj budućnosti podmiriti svoje obveze

- **Pokazatelji aktivnosti** mjere koliko efikasno Društvo upotrebljava svoje resurse.

Koeficijent obrta ukupne imovine stavlja u odnos ukupan prihod i ukupnu imovinu.

Koeficijent obrta kratkotrajne imovine stavlja u odnos ukupan prihod i kratkotrajnu imovinu.

Koeficijent obrta potraživanja od kupaca stavlja u odnos prihode od prodaje i potraživanja. Što su koeficijenti veći, to je veća brzina cirkulacije (tj. broj dana vezivanja imovine je manji). Na osnovu koeficijenata obrta izračunavaju se i dani vezivanja odnosno prosječno stanje obrta.

Tablica 20: Koeficijenti aktivnosti

Koeficijenti aktivnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Koeficijenti obrta ukupne imovine	0,06	0,06	0,06	0,07
Koeficijenti obrta kratkotrajne imovine	0,62	0,55	0,41	0,45
Koeficijent obrta potraživanja	0,57	0,54	0,35	0,40
Trajanje naplate potraživanja u danima	627,64	670,91	847,18	909,97

- Iz izračunatih pokazatelja aktivnosti vidimo da pokazatelji aktivnosti imaju tendenciju pada što znači da se Društvu povećava prosječni broj dana obrta imovine. Do kraja godine očekuje se neznatno povećanje pokazatelja aktivnosti.
- Analizirajući dane naplate potraživanja uočavamo da se oni svake godine povećavaju. Ako uzmemo u obzir da je kupcima dana odgoda plaćanja od 30 dana vidimo da kupci znatno kasne u plaćanju, što otežava tekuće poslovanje Društva;

- *Pokazatelji rentabilnosti* mjere uspjeh ostvarivanjem zarade Društva.

Tablica 21: Koeficijent profitabilnosti

Koeficijent profitabilnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Marža profita	-0,37	-0,88	-0,07	-0,16
Rentabilnost imovine	-0,02	-0,05	0,00	-0,01
Rentabilnost vlastitoga kapitala	-0,08	-0,19	-0,02	-0,05
EBIT	3.693	511	5.103	4.969

- Društvo ne ostvaruje zaradu po jedinici uloženog kapitala jer iz godine u godinu posluje s gubitkom.
- Ako analiziramo EBIT (iznos dobiti prije poreza i (rashodnih) kamata) uočit ćemo da bi Društvo ostvarilo dobit ukoliko bi se izračunao prije evidentiranja kamata (2010.: 3.693 tisuća kn; 2011.: 511 tisuća kn; od 01.01.2012. do 31.10.2012.:5.103 tisuće kn).

- **Pokazatelji proizvodnosti rada**

Pokazatelji proizvodnosti rada mjere efikasnost korištenja ljudskog rada

Tablica 22: Pokazatelji proizvodnosti

Pokazatelji proizvodnosti	31.12.2010.	31.12.2011.	31.10.2012.	31.12.12.2012.
Prosječan broj zaposlnih	3	6	5	5
Ukupni prihodi po zaposlenom	3.335	1.491	1.827	2.050
Prosječna bruto plaća	246	151	66	69
Prosječna neto plaća	122	80	42	42

- Iz izračunatih pokazatelja proizvodnosti uočava se smanjenje ukupnog prihoda po zaposlenom u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu i to za 55%. U 2012. prihod po zaposlenom povećao se za 37%.
- Međutim, uočavamo znatno smanjenje plaća u 2012. u odnosu na 2011. godinu zbog toga što je član Uprave prestao biti zaposlenik Društva.

10. SWOT ANALIZA

SWOT (Strengths, Weaknesses, Opportunities, Threats) analiza je sastavni dio gotovo svakog sustavnog procesa osmišljavanja poslovne strategije, postavljanja marketinških ciljeva, te određivanja budućeg smjera kretanja bilo koje organizacije. Jednostavnije rečeno, korištenjem SWOT analize anticipira se budućnost, smanjuje rizik, te osigurava profitabilno poslovanje. Kako bi ostvarilo održivu dobit, Društvo se mora osloniti na svoje ključne snage, prevladati ili ublažiti najveće slabosti te izbjeći značajne prijetnje i iskoristiti prilike koje najviše obećavaju.

SWOT analiza Društva (prije restrukturiranja)

Jake strane (Strengths):

- Postojeći smještajni kapaciteti locirani su na iznimno vrijednim lokacijama
- Raznolikost izgrađenih kapaciteta po vrsti, veličini i sadržaju
- Odlična lokacija (otok Hvar)
- Dugogodišnja tradicija u razvoju turizma
- Dugogodišnje prisustvo pravnog subjekta na međunarodnom tržištu
- Disperzija objekata u visoko vrijednom i očuvanom okolišu

Slabe strane (Weaknesses):

- Tradicija sezonskog poslovanja
- Zastarjelost i dotrajalost pojedinih objekata i opreme
- Nedovoljno educirano i stručno osoblje
- Niska kategorija većine kapaciteta
- Limitirani kupališni kapaciteti mjesta (prevladava kamenita i stjenovita obala)
- Veličina postojećih modula je nedostatne površine za veću kategoriju
- Prezaduženost društva
- Relativna prometna nedostupnost – visoki troškovi transfera
- Nepostojanje jedinstvenog objekta već sistem depadansa

Prilike (Opportunities):

- Bogastvo kulturne baštine otoka upisane na popisu UNESCO
- Ulazak u EU
- Postojanje zakonskog okvira za etažiranje objekata
- Mogućnost derivata vlasništva (time sharing, buy and lease back , franchise itd.)
- Investiranje kroz povlačenje sredstava iz EU
- Izoliranost otoka (pogodan za odmor od modernog i užurbanog načina života)
- Anuliranje prometne izoliranosti (planirana izgradnja aerodroma, izgradnja jonske magistrale, izgradnja koridora V5, rekonstrukcija ceste Jelsa- Sućuraj)
- Planski dokumenti omogućavaju porast postojećih kapaciteta te preoblikovanje istih
- Provedba plana financijskog i operativnog restrukturiranja u vidu predstečajne nagodbe kojim bi društvo ispunilo sve preuzete obveze i u narednih 5 godina održalo likvidnost i profitabilnost (revalorizacija vrijednosti, dokapitalizacija potraživanja, smanjivanje troškova poslovanja, smanjivanje broja zaposlenih)

Prijetnje (Threats):

- Globalna gospodarska kriza
- Fiskalni i parafiskalni nameti
- Zakonske regulative su neadekvatne sezonskom poslovanju
- U slučaju nepostizanja nagodbe s vjerovnicima, te neuspjeha u provedbi plana restrukturiranja, moguć je gubitak dijela imovine Društva (ovrhe, različna prava banaka)
- Nezainteresiranost lokalne vlasti za turizam (hotelijerstvo) – neprovođenje općinskog strateškog marketinškog plana
- Nelojalna konkurencija
- U prostorno planskoj dokumentaciji predviđen veliki broj turističkih zona u okruženju

B. PROGRAM RESTRUKTURIRANJA I KONSOLIDACIJE DRUŠTVA JELSA d.d.

11. STRATEŠKI CILJEVI DRUŠTVA I ODRŽIVA DOBIT

Strateški cilj Društva je postizanje dugoročne održivosti poslovanja uz povećanje produktivnosti, ekonomičnosti i rentabilnosti poslovanja.

Cilj procesa restrukturiranja je usklađenje postojećeg finansijskog položaja Društva, podizanje kvalitete pružanja usluga, poslovanje s dobiti i osiguranje nastavka poslovanja u sagledivom srednjoročnom razdoblju.

Aktivnosti i mjere koje su predviđene programom restrukturiranja su:

- **Financijsko restrukturiranje** (sanacija finansijske situacije provođenjem predstečajne nagodbe kroz model konverzije dijela duga u kapital, kroz dugoročni program dijela dospjelih obveza, te pretvaranjem dospjelih potraživanja od ovisnih društava u njihov temeljni kapital, čime bi se osiguralo nesmetano poslovanje društva u razdoblju restrukturiranja i nakon toga).
- **Operativno restrukturiranje** (Osvježavanje organizacijske strukture čime bi se unaprijedili poslovni procesi Društva provođenjem mjera koje vode ostvarivanju strateškog cilja Društva)

Navedene mjere trebaju rezultirati pozitivnim učincima u prvoj godini provođenja restrukturiranja.

Temeljeno na revidiranim financijskim izvještajima za 2011. godinu, analizi financijskih izvještaja od 2010. do 2012. godine, na poslovnom planu od 2013. do 2017. godine, te na provedenoj SWOT analizi, utvrđena je održiva dobit Društva, koja ako bi se ostvarivala, uz provedenu financijsku sanaciju, osigurala bi Društvu normalan nastavak poslovanja, uz mogućnost izmirivanja obveza Društva u ugovorenim rokovima.

Tablica 23: Održiva dobit za koju se kao polazna osnova koristi revidirani račun dobiti i gubitka za 2011. godinu (u 000 kuna)

Opis	Ostvarenje 2011.	Bilješka	Usklađena dobiti iz 2011.	Održiva dobit		
					a	b
Poslovni prihodi	8.734		-4.505	4.229		
Poslovni rashodi	-8.432		-4.832	-3.600		
Materijalni troškovi	-1.468		-520	-948		
Troškovi osoblja	-906		-558	-348		
Amortizacija	-2.148		-48	-2.100		
Ostali rashodi	-3.910		-3.706	-204		
Financijski prihodi	209		-49	160		
Financijski rashodi	-8.360		-8.321	-39		
Ukupno prihodi	8.943		-4.554	4.389		
Ukupno rashodi	-16.792		-13.153	-3.639		
Neto dobit/(gubitak) - prije oporezivanja	-7.849		8.599	750		
Porez na dobit			150	-150		
Neto dobit/(gubitak) nakon poreza	0		600	600		

Objašnjenja za usklađenje održive dobiti: Ako bi se proveo predloženi program restrukturiranja održiva dobit bi se mogla ostvariti u 2015. godini. U nastavku se nalaze objašnjenja vezana za promjene koje bi se trebale ostvariti u poslovanju Društva na strani prihoda i rashoda poslovne godine, uzimajući 2011. godinu kao relevantnu polaznu osnovicu.

- a) Poslovni prihodi bi se trebali smanjiti za **4.505 tisuća kuna**, što se ocjenjuje realnim uz ostvarenje pretpostavki za provođenje Programa restrukturiranja opisanih pod točkom 12.4 Plan prihoda
- b) Materijalni troškovi bi se trebali smanjiti za 520 tisuća kuna sukladno prosječnom iznosu materijalnih troškova po jednom noćenju, a što je prikazano u točki 12.5 Plan materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja.
- c) Troškovi osoblja bi se smanjili za 558 tisuća kuna, kao što je prikazano u točki 12.7 Plan broja i strukture zaposlenih
- d) Ostali rashodi bi se smanjili za iznos od 3.706 tisuća kuna, a što je prikazano u točki 12.5 Plan materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja.
- e) Financijski rashodi bi se smanjili za 8.321 tisuća kuna.
- i) Porez na dobit bi se obračunao po stopi od 20% na oporezivu osnovicu, sukladno zakonskim propisima.

12. PRETPOSTAVKE ZA PROVEDBU PROGRAMA RESTRUKTURIRANJA

12.1. RAZMATRANJE PROBLEMATIČNIH PODRUČJA DRUŠTVA

Osnovni problemi Društva koji predstavljaju uzročnike negativnih kretanja - „uskih grla“ i uzroci poslovanja s gubicima, a koji su utvrđeni prethodnom analizom poslovanja, kao i iz SWOT analizom, navode se u nastavku. To su:

- prezaduženost Društva,
- nemogućnost naplate dospjelih potraživanja od ovisnih društava
- nemogućnost financiranja obnove hotelskih kapaciteta, zbog postojećih hipoteka na nekretninama

12.2. ODGOVOR NA POSTOJEĆE PROBLEME DRUŠTVA KROZ PROGRAM RESTRUKTURIRANJA

Provođenjem Programa restrukturiranja rješavati će se prethodno utvrđeni problemi koji predstavljaju uzročnike negativnih kretanja-„uskih grla“:

- **Prezaduženost Društva** se može riješiti provođenjem **mjera financijskog restrukturiranja** na načine propisane člankom 44. Zakona i to pretvaranjem tražbina vjerovnika u kapital, odgovodom dospjelih dužnikovih obveza, te pretvaranjem svojih potraživanja od ovisnih društava u kapital ovisnih društava, kako bi se restrukturiralo dugove ovisnih društava, omogućilo im se normalno poslovanje i u konačnici redovito plaćanje obveza prema Matici.
- **Nemogućnost naplate dospjelih potraživanja od ovisnih društava** može se riješiti kroz pomoć pri konsolidiranju financijskog položaja ovisnih društava, njihovom dokapitalizacijom, kao što je opisano u prethodnoj rečenici.
- **Nemogućnost financiranja obnove hotelskih kapaciteta** može se riješavati nakon provedbe programa restrukturiranja, obzirom na pozitivan kumulativni novčani tijek u razdoblju 2013-2017 koji bi se mogao usmjeriti na obnovu hotelskih kapaciteta

Rješavanjem navedenih problematičnih područja u poslovanju otvorila bi se mogućnost za nastavak poslovanja Društva, pri čemu je **financijska sanacija Društva preduvjet za rješavanje** ostalih problematičnih područja poslovanja.

Detaljna razrada gore navedenih područja biti će prikazana u nastavku ovog Programa, kroz efekte financijske sanacije Društva, te planove prodaje i prihoda, planove nabave i troškova, te plan broja i strukture zaposlenika, iskazanih u točkama od 12.4. do 12.7

12.3. FINANCIJSKA SANACIJA DRUŠTVA KAO PREDUVJET NASTAVKA POSLOVANJA

Sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi Društvo je u planu financijskog restrukturiranja predvidjelo mjere financijskog restrukturiranja, a koje navodimo u nastavku:

- 1) Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima
- 2) Reprogramiranje obveza prema ostalim vjerovnicima.
- 3) Pretvaranjem tražbina vjerovnika u temeljni kapital – dokapitalizacija.

Obveze pod 2) i 3) navedene su u Popisu obveza prema vjerovnicima, prikazanom u Tablici 38. Detaljni popis vjerovnika

12.3.1. EFEKTI PROVOĐENJA FINANCIJSKE SANACIJE

Navedenim mjerama restrukturiranja obveza Društvo bi postalo likvidno, omogućilo bi mu se provođenje mjera operativnog restrukturiranja i ostvarenje strateškog cilja nastavka poslovanja s održivom dobiti.

Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima, dovelo bi do konsolidacije poslovanja ovisnih društava čime bi se osigurala njihova likvidnost i omogućilo uredno podmirenje tekućih obveza prema Matici.

Navedeni efekti su kvantificirani u nastavku Programa, u točki **12.8. Plan izvora financiranja za vrijeme i nakon restrukturiranja**

Pretvaranjem obveza u kapital dovela bi do promjene vlasničke strukture Društva u korist dobavljača Port Investment-a, kao što je prikazano u sljedećoj tablici:

Tablica: 24 Vlasnička struktura Društva nakon provođenja financijske sanacije

Dioničari	Stanje 31.10.2012. prije financijske sanacije				Stanje 31.10.2012. nakon financijske sanacije			
	Nominalna vrijednost dionice u kn	Broj dionica na dan 31.10.2012.	Temeljni kapital na dan 31.10.2012.	Vlasnička struktura na 31.10.2012. prije sanacije	Nominalna vrijednost dionice u kn	Broj dionica nakon financijske sanacije	Temeljni kapital nakon financijske sanacije	Struktura vlasništva % nakon financijske sanacije
PORT INVESTMENT	0	0	0	0	30	2.036.457	61.093.701	60,25%
AQUAMARINE D.O.O. (64556155401)	70	1.231.494	86.204.580	91,66%	30	1.231.494	36.944.820	36,44%
AUDIO (75666130770)/REPUBLIKA HRVATSKA (52634238587)	70	67.279	4.709.530	5,01%	30	67.279	2.018.370	1,99%
OSTALI DIONIČARI UKUPNO	70	44.700	3.129.000	3,33%	30	44.700	1.341.000	1,32%
UKUPNO	70	1.343.473	94.043.110	100,00%	30	3.379.930	101.397.891	100%

Društvo je napravilo pojednostavljeno smanjenje i povećanje temeljnog kapitala na način:

- Dionice društva smanjuju se s nominalnog iznosa od 70 kuna po dionici na 30 kuna po dionici
- Temeljni kapital u iznosu od 94.043 tisuće kuna smanjuje se na pojednostavljeni način radi pokrića gubitka za iznos od 53.739 tisuće kuna, na iznos od 40.304 tisuće kuna
- Povećava se temeljni kapital unosom glavnice Port investmenta u iznosu od 61.094 tisuće kuna izdavanjem dodatnih 2.036.457 dionica nominalne vrijednosti 30 kuna po dionici

12.4. PLAN PRODAJE USLUGA/PLAN PRIHODA

Ponuda usluga je ograničena kapacitetom objekata kojima Društvo raspolaže, te njihovom kvalitetom.

Tablica 25: Plan prihoda za razdoblje od 2013. do 2017. godine koji se temelji na ostvarenju iz 2011. i projekciji prihoda za 2012. godinu, prikazan je u nastavku (u 000 kuna):

Red. broj	Poslovna jedinica	Ostvareno 2011	Projekcija prihoda za 2012.	Plan za 2013.	Plan za 2014.	Plan za 2015.	Plan za 2016.	Plan za 2017.
1.	Prihod od najamnine povezanim poduzećima	7.800	7.800	2.160	2.800	3.520	4.080	4.320
2.	Prihod od najamnine - ostali	187	163	169	169	169	169	169
3.	Ostali prihodi iz poslovanja	747	989	537	539	540	542	544
4.	UKUPNI PRIHODI	8.734	8.952	2.866	3.508	4.229	4.791	5.033
5	Indeks – Prihodi od najamnine-povezane osobe (ukupno povećanje/smanjenje tekuće godine u odnosu na prethodnu godinu-baza 100)		100	27,7	129,6	125,7	115,9	105,9

U planu prihoda je predviđeno smanjenje najamnina povezanim poduzećima u 2013. godini za 72% u odnosu na dugoročno ugovorenu cijenu najma koja je bila na snazi 2012. godine. Od 2014.- 2017. godine najamnina se povećava po stopi od 30% u 2014. godine do 6% u 2017. Planirani prihodi od ostalih najamnina su stabilni i bez promjena budući da se radi o već sklopljenim ugovorima o zakupu ostalih manjih poslovnih prostora i prostora za antene mobilnih operatera.

Ostali planirani prihodi ne predstavljaju značajnu poziciju, a odnose se na prihode praonice, prihode od time-share i sl.

U nastavku je prikazan plan najznačajnije stavke prihoda, najma hotelskih objekata:

Tablica 26: Plan prihoda od najamnina za hotelske objekte za razdoblje od 2013. do 2017. godine

Najmoprimac	Najamnine u 000 kuna				
	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
Hotel Hvar d.o.o.	1.120	1.360	1.840	2.160	2.240
Fontana hotel apartmani d.o.o.	1.040	1.440	1.680	1.920	2.080
Ukupno	2.160	2.800	3.520	4.080	4.320

Pretpostavke za ostvarenje prikazanog plana prihoda Društva su sljedeće:

- Provođenje financijske sanacije Društva i ovisnih društava;
- Osvježenje organizacijske strukture Društva i ovisnih društava;
- Dugoročni ugovori o najmu objekata koji su navedeni u **točki 8. Analiza tržišta za 2010., 2011 i 2012. godinu ovog Programa;**
- Ostvarenje poslovnih ciljeva ovisnih društava – kćeri

12.5. PLAN NABAVE MATERIJALA, USLUGA I OSTALIH TROŠKOVA POSLOVANJA VEZANIH ZA OSTVARENJE PLANA PRODAJE USLUGA

Tablica 27: Projekcija materijalnih troškova i ostalih troškova poslovanja po jedinici noćenja

Opis	Ostvareno 2011.	Projekcija 2012.	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
1	2	3	4	5	6	7	8
Materijalni troškovi (u 000 kn)	1.468	821	897	3.272	948	975	1.003
Ostali troškovi poslovanja (u 000 kn)	3.910	1.500	721	194	204	209	215
Ukupno	5.378	2.321	1.618	3.466	1.152	1.184	1.218
Indeks – materijalni troškovi (ukupno povećanje/smanjenje tekuće godine u odnosu na prethodnu godinu- baza 100)		56	109	365	29	103	103
Indeks – ostali troškovi (ukupno povećanje/smanjenje tekuće godine u odnosu na prethodnu godinu- baza 100)		38	48	27	105	102	103

Materijalni troškovi sadrže stavke kao što su administrativni troškovi i troškovi održavanja, a ostali troškovi se sastoje od troškova premija osiguranja i poreza koji ne ovise o rezultatu poslovanja.

Aktivnost društva Jelsa d.d. se svodi na poslovne aktivnosti koje se ostvaruju kroz utvrđivanje poslovnih politika vladajućeg i ovisnih društava, nadzor nad radom svih ovisnih društava, te izradu i realizaciju razvojnih planova vladajućeg i ovisnih društava.

Prema planu očekuje se povećanje materijalnih troškova u 2013. godini za 9% u odnosu na 2012. godinu.

U 2014. godini bi se povećali za 265% zbog predviđanja naplate Hrvatske poštanske banke d.d. iz založene nekretnine. U 2014. godini predviđeno je isknjiženje založene nekretnine iz evidencije Društva i knjiženja gubitka od prodaje u iznosu od 2.423 tisuće kuna. U narednim godinama planira se vraćanje iznosa materijalnih troškova na približno istu razinu kao što je bilo i 2013. godine.

Ostali troškovi u razdoblju u 2013. godini u odnosu na 2012. godinu smanjit će se za 52%, a u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu za 73%. U ostale troškove knjižio se trošak poreza po odbitku koji se obračunavao na kamate na primljeni kredit od inozemnog društva Port Investmenta. Glavnica navedenog kredita pretvorit će se u kapital, tako da više nema osnove za knjiženje i plaćanje kamate, a s tim u vezi i poreza po odbitku. U narednim godinama ostali troškovi povećavat će se od 2% do 5%.

12.6. PLAN KAPACITETA

Ovim Programom restrukturiranja nisu planirana ulaganja u obnovu hotelskih kapaciteta. Pitanje financiranja obnove može se riješavati nakon provedbe programa restrukturiranja, obzirom na pozitivan kumulativni novčani tijek u razdoblju 2013-2017 koji bi se mogao usmjeriti u tom pravcu.

Kontinuirano sistematsko tekuće održavanje objekata planirano je iz redovitog poslovanja ovisnih društava koja hotelske objekte drže u najmu za obavljanje svog poslovanja.

12.7. PLAN BROJA I STRUKTURE ZAPOSLENIH

Cilj Društva je postizanje optimalne iskoristivosti radne snage. Uprava procjenjuje da je petero ljudi računajući prema satima rada, optimalan broj zaposlenika za Društvo, te da je u skladu sa zahtjevima poslovanja.

Tablica 28: Plan broja zaposlenih i bruto plaća do 2017. godine

Opis	2011	31.12.2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
UKUPNO stalni i sezonski	6	5	5	5	5	5	5
Ukupan iznos plaće stalni plus sezonski u kunama	906	343	335	342	348	355	363
UKUPNO broj stalnih i sezonski - Index		83	100	100	100	100	100
Ukupan iznos plaće stalni i sezonski - Index		38	98	102	102	102	102

U planu je predviđeno povećanje troškova osoblja za 2% svake godine, a što je rezultat očekivanog rasta visine minimalne plaće u RH s kojima se, temeljem potpisanog kolektivnog ugovora, Društvo mora usklađivati.

12.8. IZVORI FINANCIRANJA ZA VRIJEME I NAKON RESTRUKTURIRANJA

Program restrukturiranja predviđa financiranje Društva u razdoblju od 2012. do 2017. godine na sljedeći način:

- 1) Pretvaranje obveza prema Port Investment-u na dan 31.10.2012. u kapital Društva
- 2) Reprogramiranje obveza prema dobavljačima na period 5 godina i više, beskatmatno.
- 3) Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja Društva za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima

Tablica 29: Otplatni plan ukupnih obveza

Opis/godina	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije i netiranja bez novonastalih obveza do 31.12.2012.	Plaćanje do 31.12.2013.	Plaćanje do 31.12.2014.	Plaćanje do 31.12.2015.	Plaćanje do 31.12.2016.	Plaćanje do 31.12.2017.	Plaćanje nakon 2017
Obveze prema bankama	1.557	7	1.550				
- Obveze prema RH	16.187	17	1.826	2.283	2.511	2.511	7.039
- Ostale obveze	0						
- Zaposlenici i ostale obveze	1.276	1.276					
- Dobavljači	30.617	100	200	350	243	186	29.538
UKUPNO:	48.080	1.400	3.576	2.633	2.754	2.697	36.577

Obveze prema bankama – Društvo duguje bankama 1.557 tisuća kuna. Najveći dio obveze odnosi se na kredit Hrvatske poštanske banke. Kredit je osiguran zalogom na neaktivnoj nekretnini u vlasništvu Društva. Planirano je da se obveza prema banci podmiri u 2014. godini iz založene nekretnine u iznosu od 1.550 tisuća kuna.

Obveze prema RH – u obvezama prema RH nalazi se obveza za porez po odbitku, koji se obračunava na kamate na primljeni kredit od inozemnog društva Port Investment u iznosu od 7.039 tisuća kuna, koji dospijeva s dospijećem kamata. Društvo će kamate platiti nakon 2017. godine, što znači da tada dospijeva i porez po odbitku.

Unutar obveza prema dobavljačima nalazi se sljedeće:

- kredit inozemnog društva Port Investmenta. Glavnica kredita ući će u dokapitalizaciju (u iznosu od 61.094 tisuće kuna), a kamata u iznosu od 28.155 tisuća kuna će se platiti nakon 2017. godine.
- obveze prema povezanim društvima u iznosu od 1.383 tisuće. Navedene obveze pretvorit će se u dugoročni zajam s rokom dospijeća od 10 godina.
- obveze prema ostalim dobavljačima koje će se reprogramirati na rok od 5 godina, beskamatno.

Tablica 30: Plan naplate potraživanja

Opis/godina	Plaćanje u 2013.	2014	2015	2016	2017	Nakon 2017.
Potraživanje od povezanih poduzeća	0	0	0	0	0	2.151
Kamata	151	151	151	151	151	755
Ukupno	151	151	151	151	151	2.908

12.9. FINANCIJSKI PLANovi ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE**12.9.1. RAČUN DOBITI I GUBITKA ZA RAZDOBLJE OD 2012. DO 2017. GODINE****Tablica 31:** Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 2012. do 2017. godine (u 000 kuna)

Rb	Stavka / Godina	Ostvareno 2011.	Projekcija 2012.	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
A.	UKUPNI POSLOVNI PRIHOD	8.734	8.582	2.866	3.508	4.229	4.791	5.033
B.	UKUPNO POSLOVNI RASHODI	-8.432	-5.283	-4.053	-5.908	-3.600	-3.639	-3.681
1	Materijalni troškovi	-1.468	-821	-897	-3.272	-948	-975	-1.003
2	Plaće/troškovi djelatnika	-906	-343	-335	-342	-348	-355	-363
3	Amortizacija	-2.148	-2.619	-2.100	-2.100	-2.100	-2.100	-2.100
4	Ostali troškovi poslovanja	-3.910	-1.500	-721	-194	-204	-209	-215
C.	OPERATIVNA DOBIT / (GUBITAK)	302	3.299	-1.187	-2.400	629	1.152	1.352
D.	FINANCIJSKI PRIHODI	209	1.300	157	160	160	160	160
E.	FINANCIJSKI TROŠKOVI	-8.360	-6.608	-2.589	-232	-39	-15	-15
F.	Dobit prije poreza	-7.849	-2.009	-3.619	-2.472	750	1.297	1.497
	POREZNI GUBICI ZA PRIJENOS U NAREDNA RAZDOBLJA							
	Porezna osnovica	-7.849	-2.009	-3.619	-2.472	-750	-1.297	-1.497
G.	POREZ NA DOBIT							
H.	DOBIT NAKON OPOREZIVANJA	-7.849	-2.009	-3.619	-2.472	750	1.297	1.497
	Broj zaposlenih na bazi utrošenih sati rada	6	5	5	5	5	5	5
	Godišnja plaća po zaposlenom	151	69	67	68	70	71	73
	Poslovni prihod po zaposlenom	1.456	1.716	573	702	846	958	1.007
	EBITDA (H+G+E+B3)	2.659	7.218	1.070	-140	2.889	3.412	3.612
	EBITDA/Ukupan prihodu x100	30,44%	84,11%	37,33%	-3,99%	68,31%	71,22%	71,77%

U 2013. godini financijski rashodi su se smanjili za 61% u odnosu na 2012. godinu, dok su se u 2014. godini smanjili za čak 91% u odnosu na 2013. godinu. Razlog tome je pretvaranje glavnice kredita od dobavljača Port Investmenta u kapital u iznosu od 61.094 tisuće kuna, tako da više nema osnove za knjiženje i plaćanje kamate.

12.9.2. PLAN OBRRTNIH SREDSTAVA

Tablica 32: Plan obrtnih sredstava za razdoblja od 2012. do 2017. godine

Stavka	KO za 2012	BDV		KO	Ukupni godišnji promet							Ukupni godišnji promet 2017.	Potrebna OBS 2016. kol 8/kol 3	Potrebna OBS 2015. kol 7/kol 3	Potrebna OBS 2014. kol 6/ kol 3	Potrebna OBS 2013. kol 5/ kol 3	Potrebna OBS 2012. kol 4/kol 3	Potrebna OBS 2017. kol 9/ kol 3
		360/KO			2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.								
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15			
Potraživanja – prihod		30	12	8.582	2.866	3.508	4.229	4.791	5.033	715	239	292	352	399	419			
Zalihe		17	21	1.155	1.178	1.202	1.202	1.214	1.238	55	56	57	57	58	59			
Novac		7	50	8.582	2.866	3.508	4.229	4.791	5.033	172	57	70	85	96	101			
Ukupna potrebna OBS										942	352	420	494	553	579			
Dobavljači	0,7	30	12	2.321	1.618	3.466	1.152	1.184	1.218	3.316	135	289	96	99	102			
Amortizacija		90	4	2.619	2.100	2.100	2.100	2.100	2.100	655	525	525	525	525	525			
Bruto plaća		30	12	343	335	342	348	355	363	29	28	29	29	30	30			
Porez na dobit		30	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Izvori iz poslovanja																		
Trajna OBS										3.999	688	842	650	653	657			
Investicija u OBS																		
										-3.057	-335	-423	-156	-100	-78			
Oznake: BDV = broj dana vezivanja;																		
KO = koeficijent obrtaja - 360/BDV;																		

Kod izračuna visine trajnih obrtnih sredstava uzete su u obzir karakteristike poslovanja Društva za 2012.godinu, a to znači korištenje tehnoloških normativa koji određuju vezanost sredstava u pojedinim fazama cjelokupnog ciklusa. Vezanost sredstava u fazi obavljanja djelatnosti, te

vezanost u potraživanjima od kupaca, kao i u ostalim sredstvima poslovanja, utvrđena je prema realnim mogućnostima njihova obrtaja u svjetlu Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi čijom primjenom, od 2013. godine, bi se skratili dani vezivanja obveza prema dobavljačima i potraživanja od kupaca. Vremensko razdoblje za koje se izračunava visina potrebnih trajnih obrtnih sredstava je jedna funkcionalna godina u kojoj je ostvareni planirani opseg poslovanja, tj. 360 dana bez obzira na kalendarsku godinu.

12.9.3. BILANCA NA DAN 31. LISTOPADA 2012. I NA KRAJU GODINA OD 2012. DO 2017.

Tablica 33: Bilanca na dan 31. listopada 2012. prije provođenja predstečajne nagodbe i s efektima predstečajne nagodbe

Elementi/Godine	Stanje 31.10.2012.	Netiranje plaćenih obveza i potraživanja do provedbe predstečajne nagodbe	Stanje 31.10.2012. nakon netiranja plaćenih obveza i potraživanja	Prijedlog predstečajne nagodbe	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije, povećanja udjela u ovisnim društvima, netiranja i nastanka novih obveza do 31.12.2012.
Aktiva					
1. Materijalna ulaganja u pripremi	0		0		0
2. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	129.997		129.997	17.200	147.197
2.1. Aktivirana osnovna sredstva			0		0
2.2. Vrijednost prethodne godine	131.746		131.746		131.746
2.3. Amortizacija	-1.749		-1.749		-1.749
2.4 Udjeli u ovisnim društvima	59		59	17.200	17.259
3. Obrtna sredstva	22.336	-581	21.755	-17.200	4.555
3.1. Zalihe	55		55		55
3.2. Potraživanja	22.276	-581*	21.695	-17.200	4.495
3.3. Novac	5		5		5
3.3.1. Vrijednost novca prethodne godine	5		5		5
3.3.2. Povećanje/(smanjenje) novca tekuće godine	0		0		0

Aktiva ukupno	152.333	-581	151.752	0	151.752
Pasiva			0		
1. Ukupni kapital	33.184	-994	32.190	61.094	93.284
1.1. Vlastiti kapital	94.043		94.043	7.355	101.398
1.2. Rezerve	15		15	1.036	1.051
1.3. Revalorizacijske rezerve			0		0
1.4. Zadržana dobit/(gubitak)	-60.229		-60.229	52.703	-7.526
1.5. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-645	-994**	-1.639		-1.639
2. Dugoročne obveze	93.188	-93.188**	0		0
3. Kratkoročne obveze	25.961	93.601	119.562	-61.094	58.468
3.1. Kratkoročni krediti	1.271	286	1.557		1.557
3.2. Obveze prema RH	12.731	3.456	16.187		16.187
3.3. Zaposlenici i ostale obveze	1.450	-174	1.276		1.276
3.4. Dobavljači	3.041	90.033	93.074	-61.094	31.980
4. Prihod budućeg razdoblja	7.468	0	7.468		7.468
Pasiva ukupno	152.333	-581*	151.752	0	151.752

* iz naplaćenih potraživanja plaćene su kratkoročne obveze i zato je došlo do smanjenja potraživanja

** kratkoročne obveze su netirane na sljedeći način: 1. kratkoročne obveze u razdoblju od 01.11.2012. do 31.12.2012.; 2. dugoročne obveze prebacili smo u kratkoročne obveze jer se predlaže novi način plaćanja (tablica 37)

*** rezultat je sveden na rezultat ostvaren u razdoblju od 01.01.2012. do 31.12.2012., te su za uvećan gubitak uvećane i obveze prema dobavljačima koje su nastale u razdoblju od 01.11.2012. do 31.12.2012.

Tablica 34: Bilanca na dan 31. listopada 2012. s efektima predstečajne nagodbe i na kraju godina 2013. do 2017.

Elementi/Godine	Projekcija stanja na 31.10.2012. nakon provedene dokapitalizacije, povećanja udjela u ovisnim društvima, netiranja i nastanka novih obveza do 31.12.2012.	Plan na 31.12.2013.	Plan na 31.12.2014.	Plan na 31.12.2015.	Plan na 31.12.2016.	Plan na 31.12.2017.
Aktiva						
1. Materijalna ulaganja u pripremi	0					
2. Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina	147.197	141.183	139.083	136.983	134.883	132.783
2.1. Aktivirana osnovna sredstva	0					
2.2. Vrijednost prethodne godine	131.746	126.024	123.924	121.824	119.724	117.624
2.3. Amortizacija	-1.749	-2.100	-2.100	-2.100	-2.100	-2.100
2.4 Udjeli u ovisna društva	17.259	17.259	17.259	17.259	17.259	17.259
3. Obrtna sredstva	4.555	6.626	4.506	3.263	3.959	4.886
3.1. Zalihe	55	4.029	57	57	58	59
3.2. Potraživanja	4.495	2.390	3.993	2.503	2.550	2.570
3.3. Novac	5	207	455	702	1.351	2.257
3.3.1. Vrijednost novca prethodne godine	5	5	207	455	702	1.351
3.3.2. Povećanje/(smanjenje) novca tekuće godine	0	202	248	247	649	906
Aktiva ukupno	151.752	147.809	143.589	140.246	138.842	137.669
Pasiva						
1. Ukupni kapital	93.284	88.614	86.142	86.892	88.189	89.686
1.1. Vlastiti kapital	101.398	101.398	101.398	101.398	101.398	101.398
1.2. Rezerve	1.051	1.051	1.051	1.051	1.051	1.051
1.3. Revalorizacijske rezerve	0					
1.4. Zadržana dobit/(gubitak)	-7.526	-9.165	-12.784	-15.256	-14.506	-13.209

1.5. Dobit/(gubitak) tekuće godine	-1.639	-3.619	-2.472	750	1.297	1.497
2. Dugoročne obveze	0	54.930	53.908	49.839	47.143	47.167
3. Kratkoročne obveze	58.468	3.740	2.952	2.880	2.825	132
3.1. Kratkoročni krediti	1.557	1.550	0			
3.2. Obveze prema RH	16.187	1.826	2.283	2.511	2.511	0
3.3. Zaposlenici i ostale obveze	1.276	28	29	29	30	30
3.4. Dobavljači	31.980	336	640	340	285	102
4. Prihod budućeg razdoblja	7.468	525	585	635	685	685
Pasiva ukupno	151.752	147.809	143.589	140.246	138.842	137.669

Objašnjenje bilance na dan 31.12. 2013. godine:

Zbog što realnijeg prikaza financijskog položaja Društva na dan 31.12.2013. godine, napravljena je reklasifikacija unutar pozicija bilance na način da je nekretnina ukupne knjigovodstvene vrijednosti od 3.973 tisuće kuna reklasificirana sa dugotrajne materijalne imovine na kratkotrajnu imovinu (zalihe), jer se planira prodaja iste u 2014. godini radi plaćanja obveza prema HPB čiji kredit je osiguran navedenom nekretninom.

12.9.4. PLAN NOVČANOG TIJEKA

Tablica 35: Financijski tijek za godine 2011. do 2017 (iznosi u 000)

Rb	Stavka / Godina	Plan 2013.	Plan 2014.	Plan 2015.	Plan 2016.	Plan 2017.
A.	PRIMICI	3.017	5.209	4.380	4.942	5.184
A1	Ukupni poslovni prihodi	2.866	3.508	4.229	4.791	5.033
A2	Financijski prihodi - kamate	151	151	151	151	151
A3	Izvori financiranja	0	0	0	0	0
1	Kapital investitora		0		0	
2	Kredit banke		0		0	
A4	Ostatak vrijednosti imovine	0	1.550	0	0	0
1	Dugoročna imovina – prijev od kamata		1.550			
2	Obrtna sredstva					
B.	IZDACI	2.815	4.961	4.133	4.293	4.278
B1.	Prijenos postojećih sredstava	0	0	0	0	
B2.	Investicije u dug. Imovina				0	
B3.	Investicije u obrtna sredstva		0	0	0	
B4.	Materijalni troškovi poslovanja	897	849	948	975	1.003
B5.	Naknada za koncesiju					
B6.	Ostali troškovi poslovanja (nematerijalni)	183	194	204	209	215
B7.	Troškovi za osoblje (bruto plaće)	335	342	348	355	363
B8.	Porez na dobit	0	0	0	0	0
B9.	Obveze prema izvorima	1.400	3.576	2.633	2.754	2.697
1	Krediti banke - glavnica		1.550			
2	Krediti banke - kamata	7	0	0	0	0
3	Obveze prema RH	17	1.826	2.283	2.511	2.511
4	Obveze prema Hoteli Jadran d.d.					
5	Zaposlenici i ostale obveze	1.276				
6	Dobavljači	100	200	350	243	186
C.	NETO PRIMICI / (IZDACI)	202	248	247	649	906
D.	KUMULATIV	202	450	697	1.346	2.252

12.10. POKAZATELJI POSLOVANJA (NAKON RESTRUKTURIRANJA)**Analiza putem financijskih pokazatelja****Tablica 36: Analiza putem financijskih pokazatelja**

	31.10.2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.
1) POKAZATELJI LIKVIDNOSTI						
Koeficijent ubrzane likvidnosti	0,08	0,69	1,51	1,11	1,38	36,64
Koeficijent tekuće likvidnosti	0,08	1,77	1,53	1,13	1,40	37,09
2) POKAZATELJI AKTIVNOSTI						
Koeficijent obrtaja ukupne imovine	0,07	0,02	0,03	0,03	0,04	0,04
Koeficijent obrtaja kratkotrajne imovine	2,17	0,46	0,81	1,35	1,25	1,06
Koeficijent obrtaja potraživanja od kupaca	1,91	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00
Dani naplate potraživanja od kupaca	188,56	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
3) POKAZATELJI EKONOMIČNOSTI						
Ekonomičnost ukupnog poslovanja	0,83	0,46	0,60	1,21	1,35	1,41
Ekonomičnost poslovanja na nivou operativne dobiti	1,62	0,71	0,59	1,17	1,32	1,37
4) POKAZATELJI ZADUŽENOSTI						
Koeficijent zaduženosti	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3
Pokriće troškova kamata	0,06	0,70	-0,40	-9,66	20,23	87,47
5) POKAZATELJ RENTABILNOSTI						
Stopa rentabilnosti prometa ROS	46,54%	-34,07%	-61,07%	17,98%	26,50%	29,12%
Stopa rentabilnosti ukupne imovine ROA	3,03%	-0,70%	-1,56%	0,56%	0,94%	1,10%
EBIT u 000 kuna	4.599	-1.030	-2.240	789	1.312	1.512
EBITDA u 000 kuna	7.218	1.070	-140	2.889	3.412	3.612
EBITDA/Ukupan prihod (%)	84%	37%	-4%	68%	71%	72%
Stopa povrata kapitala (%)	-2,15%	-4,08%	-2,87%	0,86%	1,47%	1,67%
6) POKAZATELJ PROIZVODNOSTI RADA						
Prihodi po zaposlenom u 000 kuna	1.716	573	702	846	958	1.007
Prosječna plaća (bruto) u 000 kuna	69	67	68	70	71	73

1) Pokazatelji likvidnosti mjere sposobnost poduzeća u podmirivanju dospjelih kratkoročnih obveza.

Financijski položaj Društva nakon sanacije i restrukturiranja je doveden u ravnotežu, pa pokazatelji likvidnosti u godinama od 2013. do 2017. godine pokazuju da je kratkotrajna imovina veća od kratkoročnih obveza što ukazuje na sposobnost poduzeća da podmiruje dospelje kratkoročne obveze.

2) Pokazatelji aktivnosti mjere koliko efikasno Društvo upotrebljava svoje resurse, stavljajući u odnos ukupne prihode i različite kategorije imovine.

Što su koeficijenti veći, to je veća brzina cirkulacije (tj. broj dana vezivanja imovine je manji). Na osnovu koeficijenata obrta izračunavaju se i dani vezivanja odnosno prosječno stanje obrta.

Iz izračunatih pokazatelja vidimo da pokazatelji aktivnosti i nakon provođenja restrukturiranja ostaju na nižim razinama. Razlog tomu je uslužna djelatnost sezonskog karaktera. Do 2012. godine dani naplate potraživanja su se svake godine povećavali, međutim od 2012. godine planirani su na rok od 30 dana što je u skladu sa Zakonom o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi unutar 30 dana.

3) Pokazatelj ekonomičnosti ukupnog poslovanja pokazuje koliko se novčanih jedinica prihoda ostvari po jedinici rashoda.

Pokazatelj ekonomičnosti poslovanja na nivou operativne dobiti pokazuje koliko se novčanih jedinica poslovnih prihoda ostvaruje po jedinici poslovnih rashoda.

Izračunani pokazatelji u razdoblju od 2012. do 2014 još uvijek ne pokazuju dobit iz razloga što je 2013. godina još uvijek opterećena kamatama na kredit Port Investmenta i porezom po odbitku na kamate, a u 2014. godini evidentiran je gubitak od prodaje nekrtnine. Od 2015. do 2017. godine pokazatelji ekonomičnosti pokazuju stalni pozitivan rast.

4) Pokazatelji zaduženosti mjere stupanj zaduženost Društva.

Postignuta ravnoteža u financijskom položaju Društva najbolje se vidi kroz pokazatelje zaduženosti u razdoblju od 2012. do 2017. godine, gdje se vidi financijski položaj društva prije financijske sanacije u 2012. godini i nakon sanacije.

Koeficijent zaduženosti je povoljan obzirom na veliku vrijednost imovine s kojom Društvo raspolaže.

5) Pokazatelji rentabilnosti mjere sposobnost društva da generira profit na temelju uloženog kapitala odnosno investirane imovine. Svi pokazatelji rentabilnosti u 2013. i 2014. imaju negativan trend zbog ostvarenog gubitak. Nakon 2014. godine imaju uzlazni trend.

Posebno valja istaknuti pokazatelj EBITDA (dobit nakon poreza plus amortizacija) koji u godinama nakon sanacije raste i kreće se u iznosu od 37% poslovnog prihoda 2013. godine do 72% poslovnog prihoda 2017. godine. Jedino u 2014. godini pokazatelj EBITDA je negativan, što je posljedica knjiženja neotpisane vrijednosti otuđene dugotrajne materijalne imovine u rashodima za 2014. godinu.

6) Pokazatelji proizvodnosti rada mjere efikasnost korištenja ljudskog rada.

Iz izračunatih pokazatelja se uočava povećanje prihoda po zaposlenom u razdoblju nakon sanacije i kreće se od 573 tisuća kuna do 1.007 tisuće kuna po zaposlenom. U promatranim razdobljima plaće po zaposlenom rastu u prosjeku za oko 2%.

12.10.1. ZAKLJUČAK ANALIZE POKAZATELJA POSLOVANJA ZA RAZDOBLJE 2012. - 2017.

Na temelju prethodno provedene analize dolazi se do sljedećih zaključaka:

- Društvo više nema probleme u likvidnosti i sposobno je podmirivati na vrijeme sve svoje dospjele obveze.
- Društvo ima radni kapital što znači da se kratkotrajna imovina dijelom financira i iz dugoročnih izvora.
- Društvo nije prezaduženo i trebalo bi mu svega 1 godina da uz postojeće poslovanje podmiri ukupne obveze.
- Pokazatelji ekonomičnosti imaju negativan trend do 2014., a od 2015. godine imaju pozitivan trend
- U razdoblju od 2013. do 2017. godine prihodi po zaposleniku rastu i kreću se od 573 tisuća kuna u 2013. do 1.007 tisuće kuna u 2017. po zaposlenom. Bruto plaća po zaposleniku sudjeluje u strukturi prihoda po zaposleniku sa 12% u 2013. i 7% u 2017. godini.

Uz ovakve financijske pokazatelje poduzetnik više nije u poteškoćama i može nastaviti poslovati na tržištu samostalno.

12.11. PRIJEDLOG PREDSTEČAJNE NAGODBE

Društvo na temelju plana financijskog i operativnog restrukturiranja nudi vjerovnicima predstečajnu nagodbu koja bi se provela na sljedeći način:

- Pretvaranje obveza prema Port Investment-u na dan 31.10.2012. u kapital Društva
- Reprogramiranje obveza prema dobavljačima na period od 10 godina beskamatno.
- Povećanje temeljnog kapitala u ovisnim društvima, odnosno pretvaranje potraživanja za najamnine od ovisnih društava u udjele u ovisnim društvima

U nastavku je prikazana tablica sa svim tražbinama vjerovnika na dan 31.10.2012. godine na način propisan člankom 43. Zakona.

Tablica 37: Tražbine vjerovnika

RB	VJEROVNIK	SKUPI NA	IZNOS obveza na 31.10.2012.	Netirane potraživanja i obveza i opis	Saldo nakon netiranja	Pretvaranje obveza u kapital	Obveze nakon restrukturiranja	Plan za plaćanje u 2013.	Plan za plaćanje u 2014.	Plan za plaćanje u 2015.	Plan za plaćanje u 2016.	Plan za plaćanje u 2017.	Plaćanje nakon 2017
1	REPUBLIKA HRVATSKA	1											
1.1	PDV		823.498,24		823.498,24		823.498,24		164.699,65	205.874,56	226.462,02	226.462,02	
1.2	Doprinosi na plaću		58.838,94	41.260,84	17.598,10		17.598,10		3.519,62	4.399,53	4.839,48	4.839,48	
1.3	Ostali porezi i davanja		7.299,091,28		7.299,091,28		7.299,091,28		52.086,50	65.108,12	71.618,93	71.618,93	7.038.658,80
1.4	Reprogram poreznog duga		6.383.473,95		6.383.473,95		6.383.473,95		1.276.694,79	1.595.868,49	1.755.455,34	1.755.455,34	
1.5	Državne tvrtke, institucije		1.653.127,36	6.682,78	1.646.444,58		1.646.444,58		329.288,92	411.611,15	452.772,26	452.772,26	
1.6	Lokalna samouprava		12.416,40		12.416,40		12.416,40	12.416,40					
1.7	Boravišna pristojba		5.055,14		5.055,14		5.055,14	5.055,14					
	UKUPNO		16.235.521,31	47.943,62	16.187.577,69		16.187.577,69	17.471,54	1.826.289,47	2.282.861,84	2.511.148,02	2.511.148,02	7.038.658,80
2	BANKE	2											
2.1	PBZ		1.872,33		1.872,33		1.872,33	1.872,33					
2.2	RBA		1.145,28		1.145,28		1.145,28	1.145,28					
2.3	ZABA		267,43		267,43		267,43	267,43					
2.4	HPB		1.551.770,28		1.551.770,28		1.551.770,28	1.318,03	1.550.452,25				

92	Business.hr	Zagreb	Folnegovičeva 1c	56994252666	1.132,84	1.132,84	1.132,84	1.132,84	1.132,84	1.132,84	0%	0,00
93	Arco baleno tours	Frankfurt, Njemačka	Feuerbachstrasse 3		1.157,20	1.157,20	1.157,20	1.157,20	1.157,20	1.157,20	0%	0,00
94	Demit	Dugo Selo	Zagrebačka 29	12762012664	1.273,16	1.273,16	1.273,16	1.273,16	1.273,16	1.273,16	0%	0,00
95	Duket d.d.	Zagreb	Marijana Čavčića 9	25457712630	1.290,23	1.290,23	1.290,23	1.290,23	1.290,23	1.290,23	0%	0,00
96	OSS Tours d.o.o.	Jelsa	Jelsa bb	14221022354	1.291,88	1.291,88	1.291,88	1.291,88	1.291,88	1.291,88	0%	0,00
97	Signal	Šibenik, Bilice	Bosuč 4	03335981989	1.293,20	1.293,20	1.293,20	1.293,20	1.293,20	1.293,20	0%	0,00
98	Tiskara Mlačenica	Šibenik	Kralja Zvonimira 243	21268596817	1.317,60	1.317,60	1.317,60	1.317,60	1.317,60	1.317,60	0%	0,00
99	Koncar - Mes d.d.	Zagreb	Fallerovo šetalište 22	75531206229	1.357,22	1.357,22	1.357,22	1.357,22	1.357,22	1.357,22	0%	0,00
100	Case d.o.o.	Rijeka	Šetalište XIII divizije 28	03236290491	1.390,80	1.390,80	1.390,80	1.390,80	1.390,80	1.390,80	0%	0,00
101	Tisak	Zagreb	Slavonska avenija 2	75817721668	1.401,82	1.401,82	1.401,82	1.401,82	1.401,82	1.401,82	0%	0,00
102	Jav. bilj. Vladi mir. Marčinko	Zagreb	Palmoličeva 43a	15350986676	1.408,15	1.408,15	1.408,15	1.408,15	1.408,15	1.408,15	0%	0,00
103	Verlag Dashofer d.o.o.	Zagreb	Trnajska cesta 45	92176483054	1.451,41	1.451,41	1.451,41	1.451,41	1.451,41	1.451,41	0%	0,00
104	Berg Hajnalika	Pecs, Mađarska	Csoka Dulo 5		1.453,89	1.453,89	1.453,89	1.453,89	1.453,89	1.453,89	0%	0,00
105	Mandarinlo d.o.o.	Opuzen	Zrinsko Frankopanski 21/1	23314822026	1.490,83	1.490,83	1.490,83	1.490,83	1.490,83	1.490,83	0%	0,00
106	Akriji obrt za završne radove	Osijek	Bosutska 3	MB 92829807	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	0%	0,00
107	Jurica Domaćić, odvjetnik	Hvar	Banketi 6	50244227537	1.537,50	1.537,50	1.537,50	1.537,50	1.537,50	1.537,50	0%	0,00
108	Pinašnik d.o.o.	Solin	Vranjiški put 12	MB 91092116	1.620,16	1.620,16	1.620,16	1.620,16	1.620,16	1.620,16	0%	0,00
109	Generallunist	Zagreb	I. Pile 1	24612651044	1.630,66	1.630,66	1.630,66	1.630,66	1.630,66	1.630,66	0%	0,00
110	Ivo Dinković Nono	Jelsa	Jelsa		1.872,07	1.872,07	1.872,07	1.872,07	1.872,07	1.872,07	0%	0,00
111	Thomas Cook Northern Europe	Stockholm, Švedska	Rålambsvagen 17		1.983,04	1.983,04	1.983,04	1.983,04	1.983,04	1.983,04	0%	0,00
112	Click&Travel Direct	Glatthugg, Švicarska	Europastrasse 11		2.054,90	2.054,90	2.054,90	2.054,90	2.054,90	2.054,90	0%	0,00
113	Diamant Marina d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 106	21098908294	2.057,37	2.057,37	2.057,37	2.057,37	2.057,37	2.057,37	0%	0,00
114	Farkas Ferenc	Budapest, Mađarska	Arany Janos U. 37		2.109,28	2.109,28	2.109,28	2.109,28	2.109,28	2.109,28	0%	0,00
115	U.T. marketing	Zagreb	Prilaz GJ.Đestelica 87	35347069312	2.200,00	2.200,00	2.200,00	2.200,00	2.200,00	2.200,00	0%	0,00
116	Hotel Reservation Service	Koeln, Njemačka	Blaubach 32		2.259,94	2.259,94	2.259,94	2.259,94	2.259,94	2.259,94	0%	0,00
117	Kompas - Prag	Praha, Češka	Prag		2.290,56	2.290,56	2.290,56	2.290,56	2.290,56	2.290,56	0%	0,00

118	Air Sun Reisen	Düsseldorf, Njemačka	Steinstr. 20		2.308,52	2.308,52	****	2.308,52	0,00	0,00
119	Transun Travel	Oxford, Velika Britanija	St. Clemens 70		2.339,89	2.339,89	****	2.339,89	0,00	0,00
120	Restoran Trica - Gardelin	Vrboška	Vrboška bb		2.373,50	2.373,50	****	2.373,50	0,00	0,00
121	Vrboška d.o.o.	Jelsa	Jelsa	29810194632	2.441,25	2.441,25	****	2.441,25	0,00	0,00
122	Oglednica d.o.o., vi.Fanika Žurić	Split	Osejčka 5b	90163336323	2.480,00	2.480,00	****	2.480,00	0,00	0,00
123	Pei 3 d.o.o.	Split	Spentičeva 7	16746074162	2.586,20	2.586,20	****	2.586,20	0,00	0,00
124	Individualni domaći				2.727,28	2.727,28	****	2.727,28	0,00	0,00
125	Reviz-biro d.o.o.	Split	Vinkovačka 25	37354468964	2.850,00	2.850,00	****	2.850,00	0,00	0,00
126	Jirica U.O. vi.Brđi Plenković	Starigrad, Hvar	Starigrad		3.172,00	3.172,00	****	3.172,00	0,00	0,00
127	Fina d.o.o.	Hvar	Hvar	36761316517	3.212,10	3.212,10	****	3.212,10	0,00	0,00
128	Einat d.o.o.	Metković	Kneza Domagija 25		3.318,40	3.318,40	****	3.318,40	0,00	0,00
129	Endometur d.o.o.	Split	Poljička cesta 35	33958120458	3.356,28	3.356,28	****	3.356,28	0,00	0,00
130	Bent d.o.o.	Split	Pazdigradska 19	2628237507	3.513,60	3.513,60	****	3.513,60	0,00	0,00
131	Alltours Flugreisen GmbH	Duisburg, Njemačka	Am Innenhafen 8-10		3.958,71	3.958,71	****	3.958,71	0,00	0,00
132	Treptac d.o.o. u stečaju	Split	Pujanke 24/a	27410567888	3.989,40	3.989,40	****	3.989,40	0,00	0,00
133	Senzor d.o.o.	Split	Matijeveva 57	13850869989	4.249,26	4.249,26	****	4.249,26	0,00	0,00
134	Jav.bilj.Mira Rudić	Split	Domovinskog rata 11	64893438592	4.277,40	4.277,40	****	4.277,40	0,00	0,00
135	Kompas d.d. Ljubljana	Ljubljana, Slovenija	Pražakova 4		4.429,94	4.429,94	****	4.429,94	0,00	0,00
136	Simoni, usluzni obrt	Jelsa	Mala banda bb		4.492,42	4.492,42	****	4.492,42	0,00	0,00
137	Slobodna Dalmacija	Split	Hrvatske mornarice 4	35075704438	4.493,62	4.493,62	****	4.493,62	0,00	0,00
138	Kei - Kvarner Express Internet	Opuzla	Maršala Tita 1283	MB 3106597	4.559,70	4.559,70	****	4.559,70	0,00	0,00
139	BAN Tours	Zagreb	Kaptol 11	91025164621	4.783,02	4.783,02	****	4.783,02	0,00	0,00
140	Halofon d.o.o.	Split	Odeska 13	55265891060	5.000,00	5.000,00	****	5.000,00	0,00	0,00
141	Fenesra d.o.o.	Zagreb	Gračanska cesta 59	55772124819	5.246,40	5.246,40	****	5.246,40	0,00	0,00
142	Tardi d.o.o.	Zagreb	Karmunika 28	52963754557	5.490,00	5.490,00	****	5.490,00	0,00	0,00
143	Europa Travel GmbH	Ludwigsburg, Njemačka	Königsallee 49		6.026,51	6.026,51	****	6.026,51	0,00	0,00
144	Foremen d.o.o.	Split	Hrvatskih iseljenika 2	23286846502	6.100,00	6.100,00	****	6.100,00	0,00	0,00
145	Okulared Restović	Split	Gračka 12	71734673040	6.121,71	6.121,71	****	6.121,71	0,00	0,00

Plan / program restrukturiranja društva Jelsa d.d.

146	Spica sustavi d.o.o.	Zagreb	R. Cimerma 64b	08747681198	6.353,37	6.353,37	6.353,37	6.353,37	6.353,37	0,00	0,00
147	Odsjermi zahleivi				6.600,00	6.600,00	6.600,00	6.600,00	6.600,00	0,00	0,00
148	Provizije učenima na praksi				6.657,55	6.657,55	6.657,55	6.657,55	6.657,55	0,00	0,00
149	Bulan P. T. O.	Jelsa	Jelsa bb	28121849877	6.705,91	6.705,91	6.705,91	6.705,91	6.705,91	0,00	0,00
150	Mesna industrija braća Pivac	Vigorac	Težacka 13	28128148322	6.829,21	6.829,21	6.829,21	6.829,21	6.829,21	0,00	0,00
151	Interpreta usluge d.o.o.	Zagreb	Ogrizovičeva 5	13529271893	6.977,80	6.977,80	6.977,80	6.977,80	6.977,80	0,00	0,00
152	Mijanović Roko, sudski vještak	Split	Sukošinska 11	06923490274	7.380,00	7.380,00	7.380,00	7.380,00	7.380,00	0,00	0,00
153	Pekara Panino	Jelsa	Vršnik	32425988766	7.827,37	7.827,37	7.827,37	7.827,37	7.827,37	0,00	0,00
154	Tauris- inženjering d.o.o.	Jelsa	Zavala bb	76511082821	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	0,00	0,00
155	Kocac Sebastian	Split	Kukuljevičeva 9	32696270959	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	0,00	0,00
156	Ekocjan d.o.o.	Zagreb	Našicka 8	37698275228	8.122,28	8.122,28	8.122,28	8.122,28	8.122,28	0,00	0,00
157	Katarina line d.o.o.	Opalija	Marsala Tina 75/1	28922587775	8.208,37	8.208,37	8.208,37	8.208,37	8.208,37	0,00	0,00
158	Kipregel d.o.o.	Split	Vukovarska 148	37918834609	8.518,00	8.518,00	8.518,00	8.518,00	8.518,00	0,00	0,00
159	Sunčani Hvar d.d.	Hvar	Dolac bb	28934131149	8.887,27	8.887,27	8.887,27	8.887,27	8.887,27	0,00	0,00
160	Individualni inozemni				9.166,50	9.166,50	9.166,50	9.166,50	9.166,50	0,00	0,00
161	Hozzi Helios d.o.o.	Slani Grad, Hvar	Priko bb	MB 3027392	9.712,22	9.712,22	9.712,22	9.712,22	9.712,22	0,00	0,00
162	Alex-kontrola d.o.o.	Zagreb	Sv. Mateja 124	14013273931	10.113,80	10.113,80	10.113,80	10.113,80	10.113,80	0,00	0,00
163	Zvijezda d.d.	Zagreb	Marijana Čavčića 1	91492011748	10.315,33	10.315,33	10.315,33	10.315,33	10.315,33	0,00	0,00
164	Intengos d.o.o.	Sveti Ivan Zelina	Preloki 22/e	20391557725	10.401,73	10.401,73	10.401,73	10.401,73	10.401,73	0,00	0,00
165	Gruher Reisen Veranstaltung	Graz, Austrija	Puchstrasse 176		11.168,41	11.168,41	11.168,41	11.168,41	11.168,41	0,00	0,00
166	Mate Hujici	Jelsa	Libona bb	96065987705	12.077,41	12.077,41	12.077,41	12.077,41	12.077,41	0,00	0,00
167	Rast d.o.o.	Veraždin	Zagrebacka 611IV	58125481400	13.000,00	13.000,00	13.000,00	13.000,00	13.000,00	0,00	0,00
168	Zagrebinspekti d.d.	Zagreb	Draškovićeva 29	82752153530	13.121,36	13.121,36	13.121,36	13.121,36	13.121,36	0,00	0,00
169	ITI computers d.o.o.	Dubrovnik	Čite Čavčića 3	41130204837	10.117,58	14.417,58	14.417,58	14.417,58	14.417,58	0,00	0,00
170	Colnago	Split	Velebitska 27	61737112407	14.800,00	14.800,00	14.800,00	14.800,00	14.800,00	0,00	0,00
171	Petar Radić - pozajmica	Jelsa	Lučica bb	16642858093	15.914,14	15.914,14	15.914,14	15.914,14	15.914,14	0,00	0,00
172	Vitkovića tours s.r.o.	Ostrava, Češka	Mirove Namesli 3d/519		16.265,92	16.265,92	16.265,92	16.265,92	16.265,92	0,00	0,00
173	Podravka d.d.	Koprivnica	A. Starčevića 32	18928523252	16.601,19	16.601,19	16.601,19	16.601,19	16.601,19	0,00	0,00
174	Ljekarna Redonić	Jelsa	Soline bb	91269579528	17.045,89	17.045,89	17.045,89	17.045,89	17.045,89	0,00	0,00
175	Durban d.o.o.	Split	Kopilica 27	61957487879	19.435,30	19.435,30	19.435,30	19.435,30	19.435,30	0,00	0,00
176	Elite travel	Dubrovnik	Vukovarska 17	58914751045	20.632,46	20.632,46	20.632,46	20.632,46	20.632,46	0,00	0,00
177	Onis dizala d.o.o.	Zagreb	Prilaz V. Brajkovića 15	76080865307	22.860,35	22.860,35	22.860,35	22.860,35	22.860,35	0,00	0,00
178	TUI Deutschland GmbH	Hannover, Njemačka	Karl-Wecherl-allee 23		24.293,67	24.293,67	24.293,67	24.293,67	24.293,67	0,00	0,00
179	Konzum d.d.	Zagreb	Marijana Čavčića 1a	29955634500	25.718,49	25.718,49	25.718,49	25.718,49	25.718,49	0,00	0,00
180	Ledo d.d.	Zagreb	Čavčićeva 9	87955947581	27.667,61	27.667,61	27.667,61	27.667,61	27.667,61	0,00	0,00

Plan / program restrukturiranja društva Jelsa d.d.

181	Vindija d.d.	Vraždin	Medimunska 6	44138082482	43.048,15	43.048,15													43.048,15						0%			0,00
182	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	Jelsa	Vitanja bb	31475330938	28.049,56	44.924,56													44.924,56						0%			0,00
183	Bepo-trade 84 d.o.o.	Vrbanj, Hvar	Svinče	07715289404	48.181,17	48.181,17													48.181,17						0%			0,00
184	HT - Hivaški telekom d.d.	Zagreb	Savska 32	81793148560	55.887,98	57.482,71													57.482,71						0%			0,00
185	Sibenski Revicon d.o.o.	Šibenik	Stjepana Radica 44	52321849300	59.600,00	59.600,00													59.600,00						0%			0,00
186	Babić P.T.U.O.	Split	Kopilica 19	78688891305	79.545,36	79.545,36													79.545,36						0%			0,00
187	Vox Branko d.o.o.	Split	Pujanke 45	38823007255	74.810,99	81.806,84													81.806,84						0%			0,00
188	Hotel Hvar d.o.o.	Jelsa	Mina bb	94905144054	102.008,43	102.008,43													102.008,43						0%			0,00
189	Naknada nadzorni odbor				135.590,00	135.590,00													135.590,00						0%			0,00
190	Club Karavan International	Budapest, Mađarska	Margo Tivadar U. 258		105.513,07	150.436,59													150.436,59						0%			0,00
191	Boris Konj, ovlašteni inženjer	Split	Ljubčeva 16	MB 80368751	153.169,11	153.169,11													153.169,11						0%			0,00
192	Odlured Boris Majić	Split	Riječka 18	30441003185	159.900,00	159.900,00													159.900,00						0%			0,00
193	Adriatic islands Group d.d.	Zagreb	Savska cesta 106	08214831145	160.783,24	160.783,24													160.783,24						0%			0,00
194	Dalmacia Holiday Kft Mađarska	Budapest, Mađarska	Urami 50		193.069,78	193.069,78													193.069,78						0%			0,00
195	Hotel Jadran d.d.	Gradac	Jadranska 2	18099276988	322.037,99	325.891,14													325.891,14						0%			0,00
196	Marna Kremik d.o.o.	Primošten	Splitska 22-24	33994182010	785.975,53	774.215,57													774.215,57						0%			0,00
197	Port Investment	Guernsey	St.Anne's Place, St.Peter 12		0,00	89.248.335,59													89.248.335,59						0%			0,00
		UKUPNO DOBAVLJAČI			3.095.136,91	92.438.746,27													92.438.746,27									
198	Posebni porez na plaće	Hvar	Fabrika bb		39,93	39,93	*												39,93						0%			0,00
199	Posebni porez - ostali dohodci	Hvar	Fabrika bb		503,23	503,23	*												503,23						0%			0,00
200	Doprinos MO II stup - ost.dohodci	Hvar	Fabrika bb		4.113,47	4.113,47	*												4.113,47						0%			0,00
201	Doprinos MO I stup II stup	Hvar	Fabrika bb		10.764,07	16.304,38	*												16.304,38						0%			0,00
202	Doprinos MO I stup II stup	Hvar	Fabrika bb		22.701,07	24.271,19	*												24.271,19						0%			0,00
203	Prizez na porez na dohodak	Hvar	Fabrika bb		35.259,07	35.348,73	*												35.348,73						0%			0,00
204	neto plaće 10/2012				0,00	41.943,85	*												41.943,85						0%			0,00
205	Doprinos MO I stup - ost.dohodci	Hvar	Fabrika bb		50.900,91	50.900,91	*												50.900,91						0%			0,00
206	Porez I prizez - ostali dohodci	Hvar	Fabrika bb		74.113,51	74.113,51	*												74.113,51						0%			0,00
207	Porez na dohodak	Hvar	Fabrika bb		484.016,39	485.213,04	*												485.213,04						0%			0,00
208	ostale obveze prema radnicima				737.572,82	737.572,82	*												737.572,82						0%			0,00
		UKUPNO ZAPOSLENICI			1.399.984,27	1.460.324,84													1.460.324,84									
		SVEUKUPNO			710.461,29	1.399.778,40													1.399.778,40									
						2.632.861,84													2.632.861,84									
						2.764.148,02													2.764.148,02									
						3.576.741,72													3.576.741,72									
						2.896.624,87													2.896.624,87									
						38.676.877,97													38.676.877,97									
						1.550.452,25													1.550.452,25									

12.11.1. ANALIZA TRAŽBINA

Tražbine su sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi podijeljene u 4 grupe:

Tražbine Republike Hrvatske

Prva grupa obuhvaća neosigurana državna potraživanja i potraživanja javnih poduzeća.

Najveći vjerovnik je Porezna uprava s neosiguranim iznosom od 14.564.922 kuna, zatim poduzeća u državnom vlasništvu s neosiguranim iznosom od 1.653.127 kune, te ostali (lokalna samouprava, boravišna pristojba) s neosiguranim iznosom od 17.472 kuna. U razdoblju od 31.10.2012. do 31.12.2012. naplaćeno je 41.261 kuna, otpisano je 6.682 obveza, a za ostatak duga u iznosu od 16.187.578 kuna predlaže se:

- reprogram u iznosu od 9.148.919 na pet godine, beskatmatno
- reprogram u iznosu od 7.038.659 plaćanje nakon 2017. godine, beskatmatno.

Tražbine financijskih institucija

U drugoj grupi su banke s ukupnim iznosom od 1.556.752 kn. Iznos od 1.550.452 je osiguran zalognom na nekretnini čija realizacija se očekuje u 2014. godini, dok se ostatak duga u iznosu od 6.300 kn (koji je neosiguran) planira platiti u 2013. godini.

Tražbine dobavljača roba i usluga

U trećoj grupi su dobavljači roba i usluga s ukupnim neosiguranim tražbinama u iznosu od 92.438.746 kuna. U razdoblju od 31.10.2012. do 31.12.2012. naplaćeno je 529.203 kuna i otpisano je 199.089, a za ostatak duga u iznosu od 91.710.454 predlaže se sljedeće:

- Za tražbina inozemnog društva Port Investment u iznosu od 89.248.335 kuna predlaže se sljedeće:
 - a) pretvaranje duga u kapital u iznosu od 61.093.700 (glavnica kredita)
 - b) kamata u iznosu od 28.154.635 platit će se nakon 2017. godine
- Za preostale neosigurane tražbine vjerovnika koje su na dan 31.10.2012. godine iznosile 2.462.119 kuna, predlaže se:
 - reprogram na 5 godina, beskatmatno u iznosu od 1.078.735,
 - reprogram – plaćanje nakon 2017. godine u iznosu od 1.383.384

Tražbine radnika

Na dan 31.10.2012. godine Društvo ima obvezu prema radnicima na ime plaća u iznosu od 1.450.325 kuna, koja je podmirena u iznosu od 44.944 kuna i otpisana u iznosu od 129.631 kn do podnošenja zahtjeva za predstečajnu nagodbu, a ostatak duga u iznosu od 1.275.750 bit će naplaćen u 2013. godini.

12.11.2. USPOREDBA IZVJESNOSTI NAPLATE TRAŽBINA VJEROVNICA U STECAJNOM POSTUPKU.

- Otvaranjem stečajnog postupka, društvo ne bi moglo nastaviti s poslovanjem na tržištu, jer bi se u tom slučaju prekinula svaka započeta ili nova poslovna aktivnost što znači da je nemoguće namirenje vjerovnika iz već započetih i novih poslova.
- U mogućem stečajnom postupku izvjesna je naplata jedino založnih vjerovnika na nekretninama tj. Hrvatska poštanska banka u iznosu od 1.550.452
- U slučaju otvaranja stečajnog postupka nekretnine se mogu prodavati po bilo kojoj cijeni jer nema ograničenja iz Ovršnog zakona da se nekretnina ne smije prodati ispod 1/2 procijenjene vrijednosti (odnosno 1/3 procijenjene vrijednosti za ovršne postupke započete po starom Ovršnom zakonu), te prema dosadašnjoj praksi u vođenju stečajnih postupaka niti založni vjerovnici ne mogu biti sigurni da će se namiriti u cijelosti iako imovina ima znatno veću tržišnu vrijednost od iznosa tražbine založnog vjerovnika
- Likvidacijsku vrijednost društva nije moguće odrediti zbog nemogućnosti realne procjene prodajnih cijena imovine u stečaju.
- Imovina Društva u slučaju naplate sukladno rokovima dospijea dijeli se sukladno Stečajnom zakonu razmjerno prema svim vjerovnicima, pa su u prednosti vjerovnici prvog isplatnog reda (zaposlenici i porezna uprava).
- Uprava društva pretpostavlja da bi se u slučaju stečaja naplatilo u cijelosti samo razlučni verovnik HPB, a ostali vjerovnici ne bi naplatili ništa od svojih tražbina obzirom da se prema dosadašnjoj praksi vođenja stečajnih postupaka imovina prodaje znatno ispod tržišne cijene u prilično dugačkim rokovima, a znatan dio sredstava se troši na troškove vođenja stečajnog postupka.
- Prema programu restrukturiranja, u predstečajnoj nagodbi, nakon pretvaranja tražbina Jelse d.d. u kapital Društva i nastavka poslovanja, izvjesna je naplata tražbina svih vjerovnika u cijelosti, do kraja 2015. godine.

12.11.3. TROŠKOVI RESTRUKTURIRANJA

Troškovi financijskog i operativnog restrukturiranja za potrebe predstečajne nagodbe iznose:

1. 50.000,00 kn + PDV za usluge izrade revizorskog izvješća sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi
2. 12.000,00 kuna nagrada povjereniku predstečajne nagodbe sukladno čl. 38. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi
3. 5.000,00 kn + PDV za odvjetničke usluge do sklapanja predstečajne nagodbe na Trgovačkom sudu

13. PLAN OPERATIVNOG RESTRUKTURIRANJA

Veliki dio utvrđenih slabosti u poslovanju društva proizlazi iz neadekvatnosti uspostavljenih poslovnih procese, neodgovarajućeg broja i strukture radne snage, te neprilagođenosti organizacijske strukture uvjetima poslovanja, istaknutih u analizi poslovanja Društva za razdoblja prije 31.10.2012. godine. Stoga je Društvo u ovom programu restrukturiranja ugradilo mjere operativnog restrukturiranja Društva kako bi se postigli optimalni uvjeti i ostvarili poslovni ciljevi Društva.

Planirane mjere operativnog restrukturiranja Društva su sljedeće:

- Pojačana aktivnost uprave na osuvremenjavanju upravljanja procesima na svim razinama.
- Pojačane aktivnosti u sferi prodaje i promidžbe, kroz angažman projekt managera.
- Pojačana kontrola i praćenje troškova poslovanja na svim razinama, s ciljem smanjenja, kroz angažman projekt managera.
- Revizija postojećih ugovora s dobavljačima.
- Smanjenje ukupnih troškova plaća i povećanje iskoristivosti radne snage.
- Donošenje programa usavršavanja i osposobljavanja zaposlenika.
- Unapređenje postojeće organizacijske strukture koja će omogućiti provođenje navedenih mjera.

13.a. Pojačana aktivnost uprave na osuvremenjavanju upravljanja procesima na svim razinama.

Izrada i implementacija novog ažuriranog pravilnika poslovanja za sva odjeljenja kojima je cilj standardizacija operativnih procedura (SOP- standard operating procedures). Implementacijom navedenog pravilnika uspostavile bi se jasne upute za rad a samim time dolazi do pospješnja operativnih postupaka i procesa, dizanja nivoa kvalitete usluge te otklanjanje možebitnih "uskih grla" u poslovanju.

13.b Pojačane aktivnosti u sferi prodaje i promidžbe, kroz angažman projekt managera

Na temelju marketing & sales plana donosit će se kratkoročni i dugoročni ciljevi a koji u sebi nose sljedeće :

- Širenje kanala prodaje
- Optimizacija udjela po segmentima (alotmani, grupe, individualci)
- Produljenje dana poslovanja - pronalaženje bus tour operatora
- Bolja iskorištenost kapaciteta (najam neiskorištenih poslovnih prostora ili njihova prenamjena)
- Fokusiranje na grupni i kongresni turizam
- Mijenjanje cjenovne politike u odnosu na popuste (popust za djecu, nemogućnost zbrajanja popusta)
- Organizacije Evenata, vjenčanja, sportske priredbe, seminari, kongresi, radionice i sl.
- Povećanje on-line prodaje

- Uvođenje loyalty programa za stalne goste
- Reklamiranje Hotela tj. destinacije u suradnji s poslovnim partnerima (participiranje u nagradnim igrama, raznim medijima)
- Kataloška objava Hotela
- Prisustvo na sajmovima i workshopovima od interesa (Prag, Berlin, Poznan, Varšava, Köln, Budimpešta)
- Direktna prodaja
- Obilazak ključnih partnera te specijalne ponude za iste

13.c. Pojačana kontrola i praćenje troškova poslovanja na svim razinama, s ciljem smanjenja, kroz angažman projekt managera.

Praćenje troškova na svim razinama poslovanja, posebice na mjestima na kojim se dnevno manipulira sa velikim količinama namirnica i materijala, poput kuhinje, restorana, outletova-barova.

Procedure:

- Utvrđivanje normativa (ako isti već nisu utvrđeni)
- Odgovorno osoba u odjeljenju će kroz informatički program koji koristimo, biti zadužena za robu i materijal te osobno odgovarati za manjkove/viškove. Kroz dnevni utrošak materijala, osoba razdužuje zaduženo stanje te tako dobivamo podatak o utrošku
- Navedeni troškovi će se pratiti na dnevnoj razini kroz razne izvještaje (npr. trošak hrane po obroku, uoštak potrošnog materijala u domaćinstvu i sl.)
- Obvezne mjesečne inventure
- Blic inventure
- Uvođenje pravilnika o troškovima u administrativnim službama, potrošnja uredskog materijala
- Uvođenje pravilnika o priznatoj visini troškova mobilnih telefona (u izradi)

13.d. Revizija postojećih ugovora s dobavljačima.

13.e. Smanjenje ukupnih troškova plaća i povećanje iskoristivosti radne snage.

- Uvođenje normativa za odjeljenja u kojima je to moguće (domaćinstvo)
- U tijeku je implementacija sustava elektronskog praćenja radnog vremena.

Navedeni sustav praćenja omogućava predefiniranje radnog vremena shodno usvojenom godišnjem planu radnih sati, kojim bi se eliminirala manipulacija evidencije prisutnosti na radu bez direktnog naloga nadređenog. Početkom godine implementiran je obrazac radni nalog kojim se definira što radnik treba odraditi tokom smjene te koje materijale je zadužio

- Zapošljavanje sezonske snage preko Agencije za privremeno zapošljavanje
- Zapošljavanje radnika sa HZZ, korištenje poticaja

13.f. Donošenje programa usavršavanja i osposobljavanja zaposlenika.

Donošenje programa usavršavanja i sposobljavanja zaposlenika – in house training uz angažman postojećih partnera – dobavljača.

Član Uprave
Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
JELSA 1

JELSA d.d., JELSA

**ODVOJENI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA RAZDOBLJE
OD 01. SIJEČNJA DO 31. LISTOPADA 2012. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG REVIZORA**

SADRŽAJ

	Stranica
Izjava o odgovornosti Uprave	1
Izvešće neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama na vlasničkoj glavnici	6
Izveštaj o novčanom toku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-36

Izjava o odgovornosti Uprave

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

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

Odgovornosti Uprave pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

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

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

Za i u ime Uprave, 31. prosinca 2012. godine.

Lovorko Stipišić, Član Uprave

JELSA d.d., Jelsa

Mala banda bb

21 465 Jelsa

Republika Hrvatska

»JELSA« d.d.
JELSA 1

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja JELSA d.d., Jelsa (u daljnjem tekstu "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. listopada 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanom toku za navedeno razdoblje te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Financijski izvještaji Društva priloženi su uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12).

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i o procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare i pogrešaka. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je stvorila uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

Osnova za mišljenje sa rezervom

Društvo ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 2.151 tisuća kuna. Društvo ima problem sa naplatom datih pozajmica povezanim društvima, te je u Planu financijskog i operativnog restrukturiranja koji je napravljen sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 2.151 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina, te su za navedeni iznos precijenjena kratkotrajna financijska potraživanja a potcijenjena dugotrajna financijska potraživanja.

Mišljenje sa rezervom

Prema našem mišljenju, osim za moguće učinke pitanja opisanog u odjeljku s osnovom za mišljenje s rezervom, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. listopada 2012. godine, njegovu financijsku uspješnost za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Isticanje pitanja

Bez rezerve na naše mišljenje izneseno gore, skrećemo pozornost na Bilješku 1. uz financijske izvještaje koja opisuje poslovne rezultate i financijski položaj Društva. Društvo ima blokiran žiro račun na dan 31. listopada 2012. godine, a stanje blokade na dan 09. listopada 2012. godine iznosi 5.716 tisuće kuna. Za razdoblje 01.01.2012.-31.10.2012. godine, Društvo je iskazalo je gubitak od 645 tisuće kuna (2011.: 7.848 tisuće kuna), a ukupne tekuće obveze bile su za 3.625 tisuće kuna veće od tekuće imovine (2011.: 12.173 tisuća kuna). Zbog blokade novčanih sredstava na računima, Društvo nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmiriti dospjele obveze. Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 17.200 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava pretvoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

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

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

S. Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

Šibenik, 26. veljače 2013.

Handwritten text at the top of the page, possibly a header or title, which is mostly illegible due to fading and bleed-through.

Handwritten text in the upper middle section of the page, appearing as several lines of cursive script.

Handwritten text in the middle section of the page, continuing the cursive script.

Handwritten text in the lower middle section of the page, showing more lines of cursive handwriting.

Handwritten text centered in the lower half of the page, possibly a signature or a specific note.

Handwritten text at the bottom of the page, likely a footer or a concluding line.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

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

	Bilješka	01.01.2012.- 31.10.2012.	2011.
Poslovni prihodi			
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga	3	7.729	8.562
Ostali poslovni prihodi	4	133	173
Ukupno poslovni prihodi		7.862	8.735
Poslovni rashodi			
Materijalni troškovi	5	(752)	(1.468)
Plaće/troškovi djelatnika	6	(329)	(909)
Amortizacija	11	(1.749)	(2.148)
Ostali poslovni rashodi	7	(1.203)	(3.917)
Ukupno poslovni rashodi		(4.033)	(8.442)
Dobit iz poslovanja		3.829	293
Neto financijski (rashodi)	8	(4.474)	(8.141)
(Gubitak) prije poreza		(645)	(7.848)
Porez na dobit	9	-	-
(Gubitak) za razdoblje		(645)	(7.848)
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		(645)	(7.848)

	Bilješka	31.10.2012.	31.12.2011.
IMOVINA			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	10	3	7.530
Nekretnine, postrojenja i oprema	11	129.935	131.584
Ulaganja u ovisna društva	12	40	40
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	13	19	19
		129.997	139.173
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	14	56	63
Potraživanja od kupaca	15	19.588	13.364
Ostala kratkoročna potraživanja	16	536	544
Kratkoročna financijska potraživanja	17	2.151	2.369
Novac	18	5	5
		22.336	16.345
Ukupna imovina		152.333	155.518
GLAVNICA I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	19	94.043	94.043
Ostale rezerve	20	15	15
Preneseni gubitak	20	(60.229)	(44.854)
(Gubitak) tekuće godine	20	(645)	(7.848)
		33.184	41.356
Dugoročne obveze			
Dugoročni zajmovi	21	93.188	85.644
		93.188	85.644
Kratkoročne obveze			
Kratkoročni krediti i tekuća dospijeca dugoročnih	21	5.304	2.731
Obveze prema dobavljačima	22	3.064	3.231
Ostale obveze	23	10.125	15.434
Odgođeni prihodi	24	7.468	7.122
		25.961	28.518
Ukupna glavnica i obveze		152.333	155.518

Potpisao u ime JELSA d.d., Jelsa, 31. prosinca 2012. godine:

Član Uprave:

Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
 JELSA 1

Izveštaj o promjenama u vlasničkoj glavnici

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012.

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

	Dionički kapital	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	15	(3.741)	(41.113)	49.204
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za 2011. godinu	-	-	3.741	(3.741)	-
	-	-	(7.848)	-	(7.848)
Stanje 31. prosinca 2011.	94.043	15	(7.848)	(44.854)	41.356
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-	-	-	(7.527)	(7.527)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na akumulirane gubitke (Gubitak) za razdoblje od 01.01.-31.10.2012. godinu	-	-	7.848	(7.848)	-
	-	-	(645)	-	(645)
Stanje 31. listopada 2012.	94.043	15	(645)	(60.229)	33.184

Izveštaj o novčanom toku

Za razdoblje od 1. siječanj do 31. listopada 2012..

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

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) tekuće godine prije poreza	(645)	(7.848)
Amortizacija	1.749	2.148
	<u>1.104</u>	<u>(5.700)</u>
Promjene u obrtnom kapitalu (bez učinka, stjecanja i prodaje):		
Smanjenje/(povećanje zaliha	7	(1)
(Povećanje) potraživanja od kupaca	(6.224)	(521)
Smanjenje /(povećanje)/ ostalih kratkoročnih potraživanja i predujmova	8	(81)
(Smanjenja) obveza prema dobavljačima	(167)	(1.047)
(Smanjenja)/Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(4.963)	904
	<u>(11.339)</u>	<u>(746)</u>
Novčani (odliv) generiran poslovanjem	<u>(10.235)</u>	<u>(6.446)</u>
Ulagačke aktivnosti		
Nabava nekretnina, postrojenja i opreme	(100)	(81)
Smanjenje kratkoročnih financijskih potraživanja	218	416
Neto novčani priliv od ulagačke aktivnosti	<u>118</u>	<u>335</u>
Financijske aktivnosti		
Povećanje obveza po dugoročnim kreditima	7.544	6.290
Povećanje/(smanjenje) obveza po kratkoročnim kreditima	2.573	(179)
Neto novčani priliv iz financijskih aktivnosti	<u>10.117</u>	<u>6.111</u>
Neto (smanjenje) novaca i novčanih ekvivalenata	<u>-</u>	<u>-</u>
Novac i novčani ekvivalenti		
Na početku godine	(5)	(5)
Na kraju godine	5	5
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>-</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(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 Mala banda bb, Jelsa. Društvo se bavi ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane, nautičkog turizma i trgovinom na malo. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda u Splitu s dioničkim kapitalom 94.043.110,00 kuna.

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

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

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

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy Predsjednik Skupštine dioničara

Nadzorni odbor

Tamas Vitezy Predsjednik Nadzornog odbora
Lidija Deme Deže Član Nadzornog odbora
Andras Hegedus Član Nadzornog odbora

Uprava

Laszlo Attila Kerekes Predsjednik Uprave
Lovorko Stipišić Član Uprave

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo ima blokiran žiro račun na dan 31. listopada 2012. godine, a stanje blokade na dan 09. listopada 2012. godine iznosi 5.716 tisuće kuna. Za razdoblje 01.01.2012.-31.10.2012. godine Društvo je iskazalo je gubitak od 645 tisuće kuna (2011.: 7.848 tisuće kuna), a ukupne tekuće obveze bile su za 3.625 tisuće kuna veće od tekuće imovine (2011.: 12.173 tisuća kuna). Zbog blokade novčanih sredstava na računima, Društvo nije u mogućnosti u ugovorenim i zakonskim rokovima podmiriti dospjele obveze. Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 17.200 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava pretvoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.1. Vremenska neograničenost poslovanja (nastavak)

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

U ovim financijskim izvještajima nisu provedena nikakva usklađenja nadoknativnih iznosa imovine ili obveza niti reklasifikacija imovine i obveza koja bi bila potrebna da Društvo više nije u mogućnosti vremenski neograničeno poslovati.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška. Financijski izvještaji prezentirani su u hrvatskim kunama zaokruženi na najbližu tisućicu, s obzirom da je to valuta u kojoj je iskazana većina poslovnih događaja u Društvu.

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

Financijski izvještaji Društva za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012. godine sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) (NN 136/09, 8/10, 18/10, 27/10, 65/10, 120/10, 58/11, 140/11, 15/12 i 118/12) koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde i hrvatskim zakonskim propisima. Sastavljanje financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvješća, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvješća, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih.

Prezentiranje financijskih izvještaja

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

Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama. Na dan 31. listopada 2012. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,53 kuna i na 1 američki dolar 5,82 kuna (na dan 31. prosinca 2011.: 1 EUR = 7,53 HRK i 1 USD = 5,82 HRK).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Osnova financijskih izvještaja Društva JELSA d.d., Jelsa

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. listopada 2012. godine te rezultate poslovanja za razdoblje 1. siječanj – 31. listopad 2012. godine.

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.

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 objektivan 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****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.

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

	Ukupna imovina	Temeljni kapital	(Gubitak) za 2012.	Akumulirani (gubitak) /	Ukupna glavnica
Ovisno društvo					
- HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	4.471.699	20	(963.251)	(7.968.502)	(7.948.502)
- FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	4.733.032	20	(1.487.149)	(8.996.309)	(8.976.309)

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)****Oporezivanje (nastavak)***Odgođeni porezi (nastavak)*

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.

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:

	01.01.2012.- 31.10.2012.	2011.
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%

2. 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.

2. 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 nadoknativog 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 nadoknativog 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.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

Zajmovi i potraživanja

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Financijska imovina (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Uz iznimku glavnčkih 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (NASTAVAK)

Dionički kapital i trezorske dionice

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

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

Troškovi mirovinskih naknada

Društvo svojim zaposlenima isplaćuje otpremnine i jubilarne nagrade u skladu s kolektivnim ugovorom zaključenim između poslodavca i radnika. Otpremnine su određene u paušalnom iznosu od 8.000 kuna po zaposlenom. Zaposleni imaju pravo na jubilarne nagrade koje se isplaćuju pod sljedećim uvjetima:

- za 10 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 1.500 kuna
- za 15 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.000 kuna
- za 20 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 2.500 kuna
- za 25 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.000 kuna
- za 30 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 3.500 kuna
- za 35 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 4.000 kuna
- za 40 godina neprekinutog radnog staža kod istog poslodavca - 5.000 kuna

Kritične računovodstvene procjene i ključni izvori neizvjesnosti procjena

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****3. PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA**

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Prihod od najamnine	127	62
Prihod od povezanih poduzetnika (najamnina, telefon)	7.488	8.171
Prihodi od prodaje usluga - inozemni	-	316
Prihodi od prodaje usluga - domaći	114	13
	7.729	8.562

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.

4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Prihodi od otpisa obveza	52	139
Prihodi od naplate štete	32	24
Ostali prihodi	49	10
	133	173

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****5. MATERIJALNI TROŠKOVI**

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Sirovine, materijal i energija		
Energija	251	29
Sitni inventar i zaštitna odjeća	9	5
Sirovine i materijal	-	15
	<u>260</u>	<u>49</u>
Ostali vanjski troškovi		
Intelektualne i osobne usluge	118	841
Komunalne usluge	48	12
Troškovi reklame i propagande	150	182
Usluge održavanja i zaštite	80	208
Usluge telefona, pošte i prijevoza	82	174
Ostale vanjske usluge	14	2
	<u>492</u>	<u>1.419</u>
	<u>752</u>	<u>1.468</u>

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

6. PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Neto plaće	208	480
Porezi i doprinosi iz i na plaće	121	426
Otpremnine za mirovine, pomoći, jubilarne nagrade i ostalo	-	3
	<u>329</u>	<u>909</u>

JELSA d.d., Jelsa je na dan 31. listopada 2012. godine zapošljavala 5 djelatnika (2012. : 4 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa**7. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Porezi koji ne ovise o dobitku	894	1.169
Premije osiguranja	179	119
Vrijedonosno usklađenje potraživanja od kupaca	-	2.477
Doprinosi, članarine i sl. davanja	18	28
Bankovne naknade	5	11
Dnevnice i putni troškovi	2	2
Kazne, penali, nadoknade štete	-	38
Ostali rashodi	105	73
	1.203	3.917

8. NETO FINANCIJSKI RASHODI

	01.01.- 31.10.2012.	2011.
Financijski prihodi		
Prihod od kamata od povezanih društava	131	209
Pozitivne tečajne razlike	1.143	-
Ukupni financijski prihodi	1.274	209
Financijski rashodi		
Trošak kamata od povezanih društava	(54)	(425)
Trošak kamata od nepovezanih društava	(4.518)	(6.164)
Negativne tečajne razlike	(1.176)	(1.761)
Ukupni financijski rashodi	(5.748)	(8.350)
Neto financijski (rashodi)	(4.474)	(8.141)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****9. POREZ NA DOBIT**

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

Red. Br.		01.01.- 31.10.2012.	2011.
1.	(Gubitak) kao razlika između prihoda i rashoda	(645)	(7.848)
2.	Porezno nepriznati rashodi	1	2.493
3.	Porezno priznati rashodi	(1)	(2)
4.	(Gubitak) nakon uvećanja/(umanjenja)	(645)	(5.357)
5.	Preneseni porezni gubitak iz prethodnih godina	(20.242)	(14.884)
6.	Porezna osnovica	-	-
7.	Porezna stopa	20%	20%
8.	Porez na dobit	-	-
9.	Gubitak za prijenos u buduće razdoblje	(20.887)	(20.241)

Neiskorišteni prenosivi porezni gubitak na dan 31. listopada 2012. godine iznosi 20.887 tisuća kuna (2011.: 20.241 tisuća kuna).

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

Godina	Iznos
2013.	-
2014.	10.089
2015.	4.796
2016.	5.357
2017.	645
	20.887

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 razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****10. NEMATERIJALNA IMOVINA**

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

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

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe (goodwill) u iznosu od 7.527 tisuća kuna nastala je procjenom imovine Društva u pretvorbi 1996. godine. Odlukom Uprave društva od 31. listopada 2012. godine izvršeno je usklađenje nematerijalne imovine u iznosu 7.527 tisuća kuna, s obzirom na činjenicu da se ne može utvrditi vrijednost goodwilla nastalog procjenom imovine Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa**11. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA**

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

	Zemljište i šume	Građevinski objekti	Uređaji i oprema	Imovina u pripremi	Ulaganje u nekretnine	Ukupno
2012.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2012.	8.217	2.874	15.311	58	136.699	163.159
Preknjiženje	-	(49)	-	-	49	-
Povećanja	-	-	18	(20)	102	100
Rashod	-	-	(186)	-	-	(186)
Stanje 31.listopada 2012.	8.217	2.825	15.143	38	136.850	163.073
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2012.	-	192	13.033	-	18.350	31.575
Amortizacija tijekom godine	-	24	585	-	1.140	1.749
Rashod	-	-	(186)	-	-	(186)
Stanje 31.listopada 2012.	-	216	13.432	-	19.490	33.138
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31.listopada 2012.	8.217	2.609	1.711	38	117.360	129.935
2011.						
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.siječnja 2011.	8.217	2.825	15.302	38	136.699	163.081
Povećanja	-	49	9	20	-	78
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	2.874	15.311	58	136.699	163.159
ISPRAVAK VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.siječnja 2011.	-	164	12.280	-	16.983	29.427
Amortizacija tijekom godine	-	28	753	-	1.367	2.148
Stanje 31. prosinca 2011.	-	192	13.033	-	18.350	31.575
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST						
Stanje 31. prosinca 2011.	8.217	2.682	2.278	58	118.349	131.584

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

Uprava Društva, ocjenjuje sa stanjem 31. listopada 2012. godine, nema indicija da je tržišna vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme niža od knjigovodstvene vrijednosti, nisu su se dogodile značajne promjene u tehnološkim, ekonomskim ili zakonskim uvjetima koje bi imale značajnog utjecaja na vrijednost sredstava, pa uvažavajući činjenicu o visokom stupnju otpisanosti građevinskih objekata nema osnove za smanjenje njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****12. ULAGANJA U OVISNA DRUŠTVA**

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

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

Naziv ovisnog društva	31.10.2012.		31.12.2011.	
	% učešća	Iznos	% učešća	Iznos
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	100%	20	100%	20
FONTANA HOTEL I APARTMANI d.o.o., Jelsa	100%	20	100%	20

13. FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2012.	2011.
Početno knjigovodstveno stanje 01. siječnja	19	19
Završno neto knjigovodstveno stanje 31. listopada	19	19

Vrijednosnice raspoložive za prodaju se vrednuju po trošku nabave jer ne kotiraju na burzi i to kako slijedi:

Ime društva	Djelatnost	Nabavna vrijednost	Neto knjigovodstvena vrijednost	
			31.10.2012.	31.12.2011.
ZRAKOPLOVNA LUKA OTOKA HVARA d.o.o., Hvar	Veze i promet	19.000 HRK	19	19

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa**14. ZALIHE**

	31.10.2012.	31.12.2011.
Sitni inventar	27	26
Sirovine i materijal na zalihima	17	17
Predujmovi dobavljačima	12	20
	56	63

15. POTRAŽIVANJA OD KUPACA

	31.10.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od povezanih društava za uslugu i kamate	18.400	12.405
Potraživanja od kupaca – inozemni	3.113	2.936
Potraživanja od kupaca – domaći	602	500
Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca	(2.527)	(2.477)
	19.588	13.364

Promjene kroz vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca su kako slijedi:

Promjene na vrijednosnim usklađenjima	01.01.2012.- 31.10.2012.	2011.
Stanje 1. siječnja	2.477	-
Povećanje ispravka vrijednosti	50	2.477
Stanje 31. listopada	2.527	2.477

Potraživanja prema povezanim društvima odnose se na potraživanja za usluge i kamate. Potraživanje za najamnine nekretnina koje je Društvo dalo na korištenje svojim povezanim društvima iznose 17.411 tis kuna. Potraživanja od povezanih osoba u iznosu 17.200 tisuća kuna Društvo u postupku predstečajne nagodbe namjerava prevoriti u vlasničke udjele u povezanim društvima (bilješka 1.1. – Vremenska neograničenost poslovanja).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****16. OSTALA KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA**

	31.10.2012.	31.12.2011.
Potraživanja od države	401	364
Potraživanja od zaposlenika	71	42
Ostala potraživanja	64	138
	<u>536</u>	<u>544</u>

Potraživanja od države se odnose u najvećem dijelu na potraživanja za povrat poreza na dodanu vrijednost po računima koji još nisu plaćeni u iznosu od 276 kuna (2011.: 239 tisuća kuna) i potraživanje od HZZO-a u iznosu od 96 kuna (2011.: 96 tisuća kuna).

17. KRATKOROČNA FINACIJSKA POTRAŽIVANJA

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.10.2012.	31.12.2011.
DALMACIJA CHARTER d.o.o., Primošten	570.000 HRK	7 %	570	570
DALMACIA YACHTING d.o.o., Split	1.430.000 HRK	7 %	1.430	1.430
AQUAPARK POREČ d.o.o., Poreč	2.015 HRK	7 %	2	2
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Hvar	173.633 HRK	7 %	-	174
HOTEL HVAR d.o.o., Hvar	44.000 HRK	7 %	-	44
DALMACIA HOLIDAY d.o.o., Zagreb	149.474 HRK	7 %	149	149
			<u>2.151</u>	<u>2.369</u>

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

Društvo ima iskazana potraživanja od povezanih društava za dane pozajmice, koja su starija od 120 dana u iznosu od 2.151 tisuća kuna. Društvo ima problem sa naplatom datih pozajmica povezanim društvima, te je u Planu financijskog i operativnog restrukturiranja koji je napravljen sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12), kratkotrajnu financijsku imovinu u iznosu 2.151 tisuća kuna iskazao kao dugotrajna potraživanja naplativa iza 5 godina.

18. NOVAC

	31.10.2012.	31.12.2011.
Devizni račun i blagajna	2	2
Žiro račun i blagajna	3	3
	<u>5</u>	<u>5</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

18. NOVAC (NASTAVAK)

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

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

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

19. DIONIČKI KAPITAL

	Dionički kapital	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	94.043	94.043
Stanje 31. prosinca 2011.	94.043	94.043
Stanje 31. listopada 2012.	94.043	94.043

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

Na dan Balance struktura vlasništva je:

Dioničar	31.10.2012.		31.12.2011.	
	Broj dionica	%	Broj dionica	%
Aquamarine d.o.o., Zagreb	1.231.494	91,66	1.231.494	91,66
Hrvatski fond za privatizaciju, Zagreb	67.279	5,01	67.279	5,01
Ostali dioničari (ukupno)	44.700	3,33	44.700	3,33
	1.343.473	100	1.343.473	100

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

20. REZERVE I PRENESENI GUBITAK

	Ostale rezerve	(Gubitak) tekuće godine	Akumulirani (gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2011.	15	(3.741)	(41.113)	(44.839)
Prijenos gubitka iz 2010. godine na akumulirane gubitke	-	3.741	(3.741)	-
(Gubitak) za 2011. godinu	-	(7.848)	-	(7.848)
Stanje 31. prosinca 2011.	15	(7.848)	(44.854)	(52.687)
Ispravak pogreške prethodnog razdoblja	-		(7.527)	(7.527)
Prijenos gubitka iz 2011. godine na akumulirane gubitke	-	7.848	(7.848)	-
(Gubitak) za razdoblje od 01.01.- 31.10.2012. godinu	-	(645)	-	(645)
Stanje 31. listopada 2012.	15	(645)	(60.229)	(60.859)

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

21. ZAJMOVI

	Odobrena glavnica	Primijenjene kamatne stope	31.10.2012.	31.12.2011.
Dugoročni krediti				
Port Investment Co. Ltd , British Isles	8.110.000 Eur-a	7%, godišnje	61.094	61.072
Port Investment Co. Ltd , British Isles	kamate		28.155	24.572
Ministarstvo financija	7.029.642 HRK	10,24%	6.383	-
Ukupno dugoročni krediti			95.632	85.644
Tekuće dospjeće dugoročni kredita			(2.444)	-
Dugoročna dospjeća kredita			93.188	85.644
Kratkoročni krediti				
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	2.500.000 HRK	3 M Euribor+3,75% god, promjenjiva	1.271	1.271
Hoteli Jadran d.d., Gradac	207.617 HRK	7 % godišnje	208	208
Marina Kremik d.o.o., Primošten	761.507 HRK	7 % godišnje	706	762
Radić Petar			16	16
Kamate – ostali kreditori			280	119
Kamate - povezana društva			379	355
Ukupno kratkoročni krediti			2.860	2.731
Tekuća dospjeća dugoročnih kredita			2.444	-
Kratkoročna dospjeća kredita			5.304	2.731
UKUPNO KREDITI			98.491	88.375

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)***JELSA d.d., Jelsa****21. ZAJMOVI (NASTAVAK)**

PORT INVESTMENT Co. Ltd, British Isles odobrio je u 2006. godine financijski kredit u iznosu od 8.110.000 Eur-a. Rok povrata je 28. studenog 2011. godine, jednokratno. Sklopljeni su Aneksi Ugovora. Aneksom Ugovora od 27. travnja 2011. godine, produžen je rok povrata glavnice i kamate, jednokratno do 28. studenog 2014. godine. Aneksom Ugovora od 30. lipnja 2011. godine promijenjena je kamatna stopa. Kamata se obračunava mjesečno na preostali iznos kredita po stopi od 7% neto, godišnje, koja se uvećava za porez po odbitku obračunanih na bruto iznos kamate.

HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d., Zagreb je odobrila kratkoročni kredit Društvu u iznosu od 2.500.000 kuna za obrtna sredstva. Kamata se obračunava 3 M Euribor+3,75%, godišnje, promjenjiva. Kredit se vraća u 2 jednake uzastopne rate koje su dospjele 15. listopada i 15. studenog 2009. godine. Kao osiguranje naplate dane bianco vlastite mjenice, zadužnice i založno pravo. Založno pravo na nekretninama dano na nekretninama u vlasništvu Jelsa d.d., Jelsa (k.č.br. 604, upisano u z.k.ul.br. 508 k.o. Jelsa).

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

Primljeni krediti su osigurani zalogom nekretnina (bilješka 11).

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

Godina	Iznos
2013.	2.444
2014.	91.693
2015.	1.495
2016.	-
2017.	-
poslije 2017.	-
	95.632

22. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	31.10.2012.	31.12.2011.
Obveze prema dobavljačima u zemlji	2.564	2.855
Obveze prema dobavljačima – povezana društva	310	337
Obveze prema dobavljačima u inozemstvu	190	39
	3.064	3.231

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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

	31.10.2012.	31.12.2011.
Obveze prema zaposlenicima	779	910
Obveze za poreze i doprinose	9.099	14.252
Obveze za primljene predujmove	98	98
Ostale kratkoročne obveze	148	174
	<u>10.124</u>	<u>15.434</u>

24. ODGOĐENI PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.10.2012.	31.12.2011.
Naplaćeni prihodi budućeg razdoblja	7.468	7.122
	<u>7.468</u>	<u>7.122</u>

Odgođeni prihodi odnose se na usluge prodaje time share-a temeljem sklopljenog Ugovora. Sklopljen Ugovor o pružanju usluga u 2006. godini između Club Karavan International Kft., Budimpešta (primatelj usluge) i Jelsa d.d. (pružatelj usluge) istek ugovora 2039. godine. Ugovorom su utvrđeni opći uvjeti prodaje time share-a. Ugovor definira prodaju tjedana u apartmanima koji su u vlasništvu i pod upravljanjem Jelsa d.d.

25. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

	Potraživanja od kupaca	Obveze prema dobavljačima	Dani kreditni i predujm.	Obveze po kreditima i kamatama	Troškovi	Prihodi
Ovisna društva:						
HOTEL HVAR d.o.o., Jelsa	8.494	102	-	-	-	3.457
FONTANA HOTEL APARTMANI d.o.o., Jelsa	8.917	45	17	-	12	4.037
Ostala povezana društva	7	163	3.116	1.293	102	126
Stanje 31. listopada 2012.	<u>17.418</u>	<u>310</u>	<u>3.133</u>	<u>1.293</u>	<u>114</u>	<u>7.620</u>
Stanje 31. prosinca 2011.	<u>12.405</u>	<u>337</u>	<u>2.369</u>	<u>1.325</u>	<u>890</u>	<u>8.171</u>

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

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 4 sudska sporova u iznosu 410 tisuće kuna u kojima je Društvo tuženik. Tužbe se odnose na zakašnjelo plaćanje Društva zbog blokade žiro računa i zbog smetanja posjeda. Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

26. POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA (NATAVAK)

b) Nepredviđena imovina

Pravni sporovi. Na dan 31. listopada 2012. godine bila su 3 sudska spora u kojem je Društvo tužitelj.

27. POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

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

Buduća minimalna primanja najamnine temeljem navedenih poslovnih najмова su:

	31.10.2012.	31.12.2011.
Do 1 godine	7.800	7.800
Od 1 do 5 godina	12.560	31.200
Preko 5 godina	4.320	7.800
	<u>24.680</u>	<u>46.800</u>

Prihodi od najma koje je Društvo ostvarilo po svojim nekretninama, koje su dane u poslovni najam, iznosi 7.488 tisuća kuna (2011.: 7.800 tisuća kuna).

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Društvo upravlja svojim kapitalom kako bi osiguralo da subjektima u sklopu Društva bude omogućen vremenski neograničen nastavak poslovanja, uz istovremenu realizaciju najvećeg mogućeg povrata za interesne strane kroz optimiranje stanja između dužničkog i vlasničkog kapitala. Opća strategija Društva je nepromijenjena od 2009. godine.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

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

Koeficijent financiranja na kraju izvještajnog razdoblja:

	01.01.2012. - 31.10.2012.	2011.
Dug	98.491	88.375
Manje: novac i novčani ekvivalenti	(5)	(5)
Neto dug	98.486	88.370
Glavnica	33.184	41.356
Omjer duga i glavnice	296.79%	213,68%

Temeljne računovodstvene politike

Temeljne računovodstvene politike i usvojene metode, uključujući kriterije priznavanja, osnovu vrednovanja te osnovu za priznavanje prihoda i rashoda za svaku klasu financijske imovine, financijskih obveza i glavnčkih instrumenata su podrobnije navedene u bilješci 2 uz financijske izvještaje.

*Kategorije financijskih instrumenata***Financijska imovina**

	01.01.2012. - 31.10.2012.	2011.
Imovina namijenjena prodaji	19	19
Imovina određena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		-
Zajmovi i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	2.151	2.369

Financijske obveze

	01.01.2012. - 31.10.2012.	2011.
Amortizirani trošak	98.491	88.375
Ostale financijske obveze	20.658	25.787

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(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	
	01.01.2012. - 31.10.2012.	2011.	01.01.2012. - 31.10.2012.	2011.
EUR	61.284	61.111	3.113	2.936

Analiza osjetljivosti na valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR.

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

	Utjecaj valute EUR	
	31.10.2012.	2011.
Financijski rezultat tekuće godine	5.817	5.817

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

*(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 je izloženo kamatnom riziku koji proizlazi iz uzetih zajmova u ukupnom iznosu od 1.271 tisuća kuna (2012.: 1.251 tisuće kuna) koji nose varijabilnu kamatnu stopu, kao što je prikazano u bilješci 21.

Analiza osjetljivosti na kamatni rizik

Analiza osjetljivosti po obvezama s kamatom je pripremljena pod pretpostavkom da je otvoreni iznos obveze na dan bilance bio otvoren cijelu godinu. U analizi se koristi povećanje ili smanjenje za 5 bazičnih bodova i predstavlja procjenu o realno mogućim promjenama kamatnih stopa.

	2012.		2011.	
	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 9,5%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa 9,5%	Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa uvećana za 5 bazičnih bodova
Trošak kamata po obvezama	100	5	100	5

Da su kamatne stope po obvezama bile 5 bazičnih bodova više ili niže financijski rezultat Društva za godinu zaključno s 31. listopada 2012. bio bi manji/veći za 5 tisuću kuna. Financijski rezultat za 2012. godinu bio bi manji/veći za 5 tisuće kuna.

Upravljanje rizikom likvidnosti

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za razdoblje od 1. siječnja do 31. listopada 2012.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

JELSA d.d., Jelsa

28. FINANCIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

- fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza pod standardnim uvjetima i kojima se trguje na aktivnim likvidnim tržištima se određuje prema cijenama koje kotiraju na tržištu;
- 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;
- fer vrijednost derivacijskih instrumenata se izračunava koristeći kotirane cijene. Ako one nisu dostupne, koristi se analiza diskontiranog novčanog toka primjenom važeće krivulje prinosa za razdoblje valjanosti instrumenata kod neopcijskih derivativa, dok se za opcijske derivative koriste modeli za utvrđivanje cijena opcija i
- fer vrijednost ugovora o financijskim garancijama se određuje koristeći modele za određivanje cijena opcija ako su glavne pretpostavke vjerojatnost neispunjenja obveze druge strane ekstrapolirana iz informacija o kreditnom položaju koje kolaju tržištem i iznosa gubitka u slučaju neispunjenja obveze.

29. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

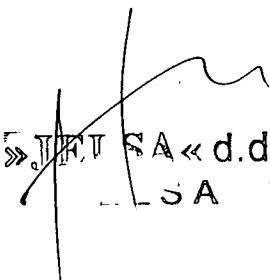
Društvo je dana 28. prosinca 2012. godine podnijelo prijedlog za pokretanje postupka predstečajne nagodbe sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i Uredbi o izmjenama i dopunama Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (NN 108/12,144/12).

30. ODOBRENJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijske izvještaje usvojio je i odobrio njihovo izdavanje član Uprave JELSA d.d., Jelsa dana 31. prosinca 2012. godine.

Član Uprave:

Lovorko Stipišić


» JELSA « d.d.
SA 1

JELSA d.d., JELSA
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA
O REALNOSTI I OBJEKTIVNOSTI PRILOŽENOG
POPISA OBVEZA NA 31. LISTOPADA 2012.

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće neovisnog revizora o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza	1
Popis obveza na 31. listopada 2012.	3-14
Prilog 1	
POPIS IMOVINE I PRAVA DUŽNIKA KOJI SU UPISANI U ODGOVARAJUĆE UPISNIKE	15-17

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA o realnosti i objektivnosti priloženog popisa obveza

Dioničarima JELSA d.d., Jelsa

Obavili smo reviziju priloženog popisa obveza društva JELSA d.d., Jelsa na 31. listopada 2012. Godine. Popis obveza Društva priložen je uz zahtjev za provođenje postupka predstečajne nagodbe Društva sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi (Narodne novine 108/12, 144/12 – u daljem tekstu „Zakon“).

Odgovornost uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje popisa obveza u skladu sa zahtjevima iz točke 3. stavka (1) članka 42. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi i za one interne kontrole koje smatra nužnim za sastavljanje popisa obveza bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tom popisu obveza temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome je li popis obveza bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi dobivanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u popisu obveza. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, kao i procjeni rizika značajnog pogrešnog prikazivanja prikaza uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i fer prezentaciju popisa obveza kako bi se oblikovali revizijski postupci koji su primjereni u okolnostima, ali ne i za namjenu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena uprave, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije popisa obveza.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi popis obveza društva JELSA d.d., Jelsa na 31. listopada 2012. godine, u svim materijalno značajnim odrednicama, realno i objektivno prikazuje stanje obveza u skladu sa zahtjevima iz točke 3. stavka (1) članka 42. Zakona o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi.

Šibenski Revicon d.o.o., Šibenik

Stjepana Radića 44

22 000 Šibenik

Republika Hrvatska

Radovan Lucić
Direktor

Šibenik, 26. veljače 2013.

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

Asja Polak
Ovlašteni revizor

POPIS OBVEZA NA 31.LISTOPADA 2012. GODINE – JELSA d.d., Jelsa

Popis obveza iskazan je u skladu sa točkom 3. stavak 1. članak 42. Zakona. Popis sadrži:

1. Popis tražbina radnika,
2. Popis obveza prema vjerovnicima koji sadrži sljedeće elemente:
 - tvrtku ili naziv, sjedište i poslovnu adresu, odnosno ime i prezime, poslovnu adresu i adresu prebivališta te OIB vjerovnika za svaku pojedinačnu obvezu,
 - ukupnu vrijednost obveza na dan priloženih financijskih izvještaja i učešće u ukupnoj vrijednosti obveza na dan priloženih financijskih izvještaja,
 - oznaku prava izdvojenog i odvojenog namirenja uz svaku pojedinačnu obvezu prema vjerovniku s naznakom stvari ili prava na kojima postoji izlučno, odnosno razlučno pravo,

Također, u skladu sa točkom 7. stavak 1. članka 43. Zakona iskazana je razina očekivanog namirenja u slučaju stečaja.

Razlučno pravo	temeljem zaloga, fiducije, ovrhe imaju pravo na odvojeno namirenje duga	čl.81 stečajnog zakona
Izlučno pravo	kada temeljem dokumentacije vjerovnik može dokazati da imovina koja se nalazi kod dužnika još uvijek pripada vjerovniku npr. roba u consignaciji, leasing.	čl.79 stečajnog zakona

Popis vjerovnika po skupinama

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS	POSTOTAK
1	REPUBLIKA HRVATSKA	1		
1.1	PDV		823.498,24	
1.2	Doprinosi na plaću		58.858,94	
1.3	Ostali porezi i davanja		7.299.091,28	
1.4	Reprogram poreznog duga		6.383.473,95	
1.5	Državne tvrtke, institucije		1.653.127,36	
1.6	Lokalna samouprava		12.416,40	
1.7	Boravišna pristojba		5.055,14	
UKUPNO			16.235.521,31	14,5%

RB	VJEROVNIK	SKUPINA	IZNOS	POSTOTAK
2	BANKE	2		
2.1	PBZ		1.872,33	
2.2	RBA		1.145,28	
2.3	ZABA		267,43	
2.4	HPB		1.551.770,28	
2.5	Splitska banka		1.322,50	
2.6	Erste bank		200,19	
2.7	Hypo leasing Kroatien		173,68	
UKUPNO			1.556.751,69	1,4%
3	DOBAVLJAČI ROBA I USLUGA	3		
3.1	Port Investment		89.248.335,59	
3.2	Petar Radić		15.914,14	
3.3	Dobavljači povezani		1.602.902,94	
3.4	Dobavljači ostali		1.422.746,05	
3.5	Nadzorni odbor		135.590,00	
3.6	Odštetni zahtjevi		6.600,00	
3.7	Učenicima na praksi		6.657,55	
UKUPNO			92.438.746,27	82,8%
4	ZAPOSLENICI	4		
4.1	neto plaće		41.943,85	
4.2	porez i prirez iz plaća		575.218,44	
4.3	Doprinosi iz plaća		95.589,93	
4.4	ostale obveze prema radnicima		737.572,62	
UKUPNO			1.450.324,84	1,3%
SVEUKUPNO			111.681.344,11	100%

Tablica 2		Detaljni popis obveza													
Redni broj	Vjerovnik	Sjedište	Adresa	OIB	Dugovanje starije od 60 dana	Ukupno dugovanje HRK	% unutar skupine prikazane u Tablici 1	% od ukupnog	% od ukupnog bez različitih prava	Izlučno pravo (DA/NE)	Različno pravo (DA/NE)	Ovršna isprava (DA/NE)	Skupina (1,2,3,4)	Vjerojat naplate u stečaju %	Vjerojat naplate u stečaju HRK
1	Dijamant Marina d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 106	21098908294	2.057,37	2.057,37	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
2	Hotel Hvar d.o.o.	Jelsa	Mina bb	94905144054	102.006,43	102.006,43	0,11%	0,09%	0,09%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
3	Adriatic Islands Group d.d.	Zagreb	Savska cesta 106	08214831145	160.783,24	160.783,24	0,17%	0,14%	0,15%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
4	Fontana Hotel Apartmani d.o.o.	Jelsa	Vitarinja bb	31475330936	28.049,56	44.924,56	0,05%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
5	Hoteli Jadran d.d.	Gradac	Jadranska 2	18099276986	322.037,99	325.691,14	0,35%	0,29%	0,30%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
6	Marina Kremik d.o.o.	Primošten	Splitska 22-24	33994182010	765.975,53	774.215,57	0,84%	0,69%	0,70%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
7	Adriatik auto-kamp d.o.o.	Primošten	Huljerat bb	54823784932	154,85	154,85	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
8	Dalmacia Holiday kft	Budapest, Mađarska	Uromi 50		193.069,78	193.069,78	0,21%	0,17%	0,18%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
9	Komunalno Jelsa	Jelsa	Riva bb	54733995884	11.433,12	11.433,12	0,07%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
10	Jurica Domanić, odvjetnik	Hvar	Banketi 6	50244227537	1.537,50	1.537,50	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
11	BAN Tours	Zagreb	Kaptol 11	91025164621	4.783,02	4.783,02	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
12	Ivo Drinković Nono	Jelsa	Jelsa		1.872,07	1.872,07	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
13	Hrvatske vode	Split	Vukovarska 35	28921383001	5.577,95	5.577,95	0,03%	0,00%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
14	Otis dizala d.o.o.	Zagreb	Prilaz V.Brajkovića 15	76080865307	22.860,35	22.860,35	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
15	SKDD	Zagreb	Heinzelova 62/a	64406809162	50.077,62	53.697,37	0,33%	0,05%	0,05%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
16	Croatia Airlines d.d.	Zagreb	Bani 75b	24640993045	683,20	683,20	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
17	Ekocijan d.o.o.	Zagreb	Našička 8	37698275226	8.122,28	8.122,28	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
18	INA d.d.	Zagreb	Av. V. Holjevca 10	27759560625	3.272,43	3.272,43	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00

19	ZJZ Splitsko-Dalmatinske žup.	Split	Vukovarska 46	54948902275	43.915,34	48.290,34	0,30%	0,04%	0,04%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
20	Smoki, uslužni obrt	Jelsa	Mala banda bb		4.492,42	4.492,42	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
21	Podravka d.d.	Koprivnica	A.Starčevića 32	18928523252	16.601,19	16.601,19	0,02%	0,01%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
22	Senzor d.o.o.	Split	Matoševa 57	13850869969	4.249,26	4.249,26	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
23	Miš	Zagreb	Nova cesta 136/a	86035476948	277,85	277,85	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
24	Narodne novine d.d.	Zagreb	Ivana Šibla 1	64546066176	1.038,71	1.038,71	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
25	Colnago	Split	Velebitska 27	61737112407	14.600,00	14.600,00	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
26	Hvarski vodovod	Jelsa	Jelsa bb	96577868636	572.312,97	572.312,97	3,53%	0,51%	0,52%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
27	Vindija d.d.	Varaždin	Međimurska 6	44138062462	43.048,15	43.048,15	0,05%	0,04%	0,04%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
28	Hrvatsko udruženje hotelijera	Opatija	Vladimira Nazora 3		15.028,00	15.028,00	0,09%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
29	Tisak	Zagreb	Slavonska avenija 2	75917721668	1.401,82	1.401,82	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
30	Bross trade d.o.o.	Stobreč	Put Vrbovnika bb	83598114879	210,23	210,23	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
31	Slobodna Dalmacija	Split	Hrvatske mornarice 4	35075764438	4.493,62	4.493,62	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
32	Dobrića T.O.	Jelsa	Burkovo bb		15,00	15,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
33	Zvijezda d.d.	Zagreb	Marijana Čavića 1	91492011748	10.315,33	10.315,33	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
34	Zagrebinspekt d.d.	Zagreb	Draškovićeva 29	82752153530	13.121,36	13.121,36	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
35	Hoteli Helios d.d.	Stari Grad, Hvar	Priko bb	MB 3027392	9.712,22	9.712,22	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
36	Sunčani Hvar d.d.	Hvar	Dolac bb	29834131149	8.887,27	8.887,27	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
37	Demit	Dugo Selo	Zagrebačka 29	12762012664	1.273,16	1.273,16	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
38	ZAMP	Zagreb	Heinzlova 62/a	56668956985	53.580,00	53.580,00	0,33%	0,05%	0,05%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
39	Kipregel d.o.o.	Split	Vukovarska 148	37918834609	8.518,00	8.518,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
40	NIRS d.o.o.	Split	Dračevac 4d	48019802063	575,64	575,64	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
41	Vox Branko	Split	Pujanke 45	39823007255	74.810,99	91.906,64	0,10%	0,08%	0,08%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
42	Dukat d.d.	Zagreb	Marijana Čavića 9	25457712630	1.290,23	1.290,23	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

Popis obveza društva Jelsa d.d. na 31. listopada 2012.

43	Ljekarna Radonić	Jelsa	Soline bb	91269579526	17.045,89	17.045,89	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
44	Office computers	Hvar	Hvar	34314247935	976,00	976,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
45	Končar - Mes d.d.	Zagreb	Fallerovo šetaliste 22	75531206229	1.357,22	1.357,22	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
46	Jav.bilj. Ante Ilić	Zagreb	Tomašičeva 7	00115868809	1.000,00	1.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
47	Poljoprivredna zadruga Svirče	Vrbanj, Hvar	Svirče	63155031573	47.209,15	47.209,15	0,29%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
48	Atest-kontrola d.o.o.	Zagreb	Sv.Mateja 124	14013273931	10.113,80	10.113,80	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
49	Lura pica d.o.o.	ugašen		443,67	443,67	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
50	Brida d.o.o.	Zagreb	Gorjanovičeva 72	98447796472	328,00	328,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
51	Einat d.o.o.	Metković	Kneza Domagoja 25	3.318,40	3.318,40	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
52	Frna d.o.o.	Hvar	Hvar	36781316517	3.212,10	3.212,10	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
53	Janus Pim d.o.o.	Zagreb	Slunjska 38	37003833658	600,00	600,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
54	Rast d.o.o.	Varaždin	Zagrebačka 61/IV	58125491400	13.000,00	13.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
55	Tiskara Malenica	Šibenik	Kralja Zvonimira 243	21268596817	1.317,60	1.317,60	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
56	Case d.o.o.	Rijeka	Šetaliste XIII divizije 28	03236260491	1.390,80	1.390,80	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
57	Bepo-trade 94 d.o.o.	Vrbanj, Hvar	Svirče	07715269404	49.161,17	49.161,17	0,05%	0,04%	0,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
58	Odjeća d.o.o., vl.Fanika Žuvić	Split	Osječka 5b	90163338323	2.490,00	2.490,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
59	Tauris-inžinjering d.o.o.	Jelsa	Zavala bb	76511082621	8.000,00	8.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
60	Konzum d.d.	Zagreb	Marijana Čavića 1a	29955634590	25.718,49	25.718,49	0,03%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
61	Pel 3 d.o.o.	Split	Spinčičeva 7	16746074162	2.586,20	2.586,20	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
62	Iter-marketing d.o.o.	Zagreb	Horvaćanska cesta 71	14638091916	488,00	488,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
63	Odvj.ured Restović	Split	Gračka 12	71734673040	6.121,71	6.121,71	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
64	U.T. marketing	Zagreb	Prilaz GJ.Deželica 67	35347069312	2.200,00	2.200,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
65	ITI computers d.o.o.	Dubrovnik	Ćire Carića 3	41130204887	10.117,58	14.417,58	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
66	Pekara Panino	Jelsa	Vrisnik	32425968766	7.827,37	7.827,37	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

67	Reviz-biro d.o.o.	Split	Vinkovačka 25	37354468964	2.850,00	2.850,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
68	Đuro Đaković kotlovi	Slavonski Brod	Dr.Mile Budaka 1	58454385280	416,88	416,88	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
69	Špica sustavi d.o.o.	Zagreb	R. Cimermna 64b	08747661196	6.353,37	6.353,37	0,01%	0,01%	0,01%	NE	DA	3	0%	0,00
70	Foramen d.o.o.	Split	Hrvatskih iseljenika 2	23258846502	6.100,00	6.100,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
71	Halo fon d.o.o.	Split	Odeska 13	55285891060	5.000,00	5.000,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
72	Vrisna d.o.o.	Jelsa	Jelsa	29810194632	2.441,25	2.441,25	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
73	Treptač d.o.o. u stečajju	Split	Pujanke 24/a	27410567888	3.989,40	3.989,40	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
74	Komarča d.o.o.	Jelsa	Vitarinja bb	58518695494	134,20	134,20	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
75	Vigma	Split			746,00	746,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
76	Signal	Šibenik, Blitice	Bosuć 4	03335981989	1.293,20	1.293,20	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
77	Restoran Trica - Gardelin	Vrboška	Vrboška bb		2.373,50	2.373,50	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
78	Zagrebačka burza d.d.	Zagreb	Ivana Lučića 2a	84368186611	68.550,00	68.550,00	0,42%	0,06%	0,06%	NE	DA	1	0%	0,00
79	Europapress holding d.o.o.	Zagreb	Koranska 2	79517545745	324,00	324,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
80	Jurica U.O. vl.Berti Plenković	Stari Grad, Hvar	Stari Grad		3.172,00	3.172,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
81	Jav.bijl.Vladimir Marčinko	Zagreb	Palmotičeva 43a	15350986676	1.406,15	1.406,15	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
82	Bulan P.T.O.	Jelsa	Jelsa bb	29121849877	6.705,91	6.705,91	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
83	Jav.bijl.Marija Ivancić	Solin	Kralja Zvonimira 75	32800999601	288,70	288,70	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
84	Zavod za integralnu kontrolu	Zagreb	Maksimirska 57a	51028550278	1.647,00	1.647,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
85	Business.hr	Zagreb	Folnegovićeva 1c	59994252966	1.132,94	1.132,94	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
86	Verlag Dashofer d.o.o.	Zagreb	Trnjanska cesta 45	92176483054	1.451,41	1.451,41	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
87	Babić P.T.U.O.	Split	Kopilica 19	76688891305	79.545,36	79.545,36	0,09%	0,07%	0,07%	NE	NE	3	0%	0,00
88	Pirotehnik d.o.o.	Solin	Vranjički put 12	MB 91092116	1.620,16	1.620,16	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
89	Fenestra d.o.o.	Zagreb	Gračanska cesta 59	55772124819	5.246,40	5.246,40	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00

90	Konoba Marko, vl.Ž.Dumencić	Jelsa	Malja banda bb		622,00	622,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
91	Konzalting d.o.o.	Split	Papandopulovala 7	73650293345	463,90	463,90	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
92	Mandarinko d.o.o.	Opuzen	Zrinsko Frankopanski 21/1	23314822026	1.490,83	1.490,83	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
93	Bent d.o.o.	Split	Pazdigradska 19	26288237507	3.513,60	3.513,60	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
94	Akri, obrt za završne radove	Osijek	Bosutska 3	MB 92825907	1.500,00	1.500,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
95	Interpreta usluge d.o.o.	Zagreb	Ogrizovića 5	13529271893	6.977,80	6.977,80	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
96	Odvj,ured Boris Majić	Split	Riječka 18	30441003185	159.900,00	159.900,00	0,17%	0,14%	0,15%	NE	DA	3	0%	0,00
97	Klapa Veli Kamik	Vrbanj, Hvar	Svirče bb	MB 02300168	1.000,00	1.000,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
98	Jav.bilj.Aljoša Gojanović	Vodice	Obala I.J.Cote 27	19117678038	46,90	46,90	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
99	Jav.bilj.Mira Rubić	Split	Domovinskog rata 11	64893438592	4.277,40	4.277,40	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
100	Jeny Eva, sudski tumač	Zagreb	Črnomerec 63	51177655549	246,00	246,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
101	Mijanović Roko, sudski vještak	Split	Sukošanska 11	06923490274	7.380,00	7.380,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	DA	3	0%	0,00
102	Šibenski Revicon d.o.o.	Šibenik	Stjepana Radića 44	52321849300	59.600,00	59.600,00	0,06%	0,05%	0,05%	NE	NE	3	0%	0,00
103	FINA	Zagreb	Vrtni put 3	85821130368	1.349,50	3.298,00	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
104	Croatia Osiguranje d.d.	Split	Trg Hrvatske bratske zajednice 8	26187994862	342.206,82	510.391,88	3,14%	0,46%	0,46%	NE	NE	1	0%	0,00
105	HT - Hrvatski telekom d.d.	Zagreb	Savska 32	81793146560	55.697,96	57.482,71	0,06%	0,05%	0,05%	NE	DA	3	0%	0,00
106	HEP operator	Stari Grad, Hvar	Nikole Tesle bb	46830600751	0,00	20.107,38	0,12%	0,02%	0,02%	NE	NE	1	0%	0,00
107	Hrvatske šume d.o.o.	Split	Kralja Zvonimira 35/III	69693144506	3.158,64	3.158,64	0,02%	0,00%	0,00%	NE	DA	1	0%	0,00
108	AUDIO	Zagreb	Ivana Lučića 6	75666130770	0,00	7,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
109	HINA	Zagreb	Marulićev trg 16	41387373932	750,00	900,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
110	Jelkom d.o.o.	Vrboška	Riva bb	92345732468	737,46	983,28	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
111	Alkus d.o.o.				1.000,51	1.000,51	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
112	OSS Tours d.o.o.	Jelsa	Jelsa bb	14221022354	1.291,98	1.291,98	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00

Popis obveza društva Jelsa d.d. na 31. listopada 2012.

113	Tardi d.o.o.	Zagreb	Kamenarka 29	52963754557	5.490,00	5.490,00	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
114	Boris Kon, ovlaštenu inženjer	Split	Ljubičeva 16	MB 80368751	153.169,11	153.169,11	0,17%	0,14%	0,14%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
115	Interugas d.o.o.	Sveti Ivan Zelina	Pretoki 22/e	20391557725	10.401,73	10.401,73	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
116	Katarina line d.o.o.	Opatija	Maršala Tita 75/1	28922587775	8.208,37	8.208,37	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
117	Brodmerkur d.o.o.	Split	Poljička cesta 35	33956120458	3.356,28	3.356,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
118	HP - Hrvatska pošta	Split	Hercegovačka 1	87311810356	778,89	778,89	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
119	Durban d.o.o.	Split	Kopilica 27	61957467879	19.435,30	19.435,30	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
120	Mesna industr. braća Pivac	Vrgorac	Težaka 13	28128148322	6.829,21	6.829,21	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
121	Ledo d.d.	Zagreb	Čavičeva 9	87955947581	27.667,61	27.667,61	0,03%	0,02%	0,03%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
122	Saponia d.d.	Osijek	Matije Gupca 2	37879152548	763,17	763,17	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
123	Delta-ST d.o.o.	Split	Dračevac 15	66165023667	20,00	20,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
124	Prestige-trade	Dubrovnik	Ćira Carića 1	42858236476	1.084,43	1.084,43	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
125	HEP opskrba d.o.o.	Zagreb	Ulica grada Vukovara 37	63073332379	1.554,03	1.554,03	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	1	0%	0,00
126	Gavrilović d.o.o.	Petrinja	Gavrilovićev trg 1	83570236060	310,40	310,40	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
127	Ecolab d.o.o.	Zagreb	Zavrtnica 17	82868069039	0,00	-1.598,34	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
128	TUI Deutschland GmbH	Hannover, Njemačka	Karl-wiechert-allee 23		24.293,67	24.293,67	0,03%	0,02%	0,02%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
129	Hotel Reservation Service	Koeln, Njemačka	Blaubach 32		2.259,94	2.259,94	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
130	Berg Hajnalka	Pecs, Mađarska	Csoka Dulo 5		1.453,89	1.453,89	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
131	Farkas Ferenc	Budapest, Mađarska	Arany Janos U. 37		2.109,28	2.109,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
132	Esterel kft	Budapest, Mađarska	Szondi U. 33		1.092,30	1.092,30	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
133	Horvath Miklosne	Szekefehervar, Mađarska	Szepesi U. 44		1.122,44	1.122,44	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
134	Euvia Travel GmbH	Ludwigsburg, Njemačka	Konigsallee 49		6.026,51	6.026,51	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
135	Nagyne Usztinov Judit	Budapest, Mađarska	Szent Laszlo U.88/A		1.122,44	1.122,44	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

136	Net trans services AS	Tonsberg, Norveška	PO Box 529		369,12	369,12	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
137	World choice travel	North Palm Beach, SAD	11300 U.S.Higway 1		111,21	111,21	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
138	Club Karavan International	Budapest, Mađarska	Margo Tivadar U. 256		105.513,07	150.436,59	0,16%	0,13%	0,14%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
139	Koceić Sebastian	Split	Kukuljevićeva 9	32696270659	8.000,00	8.000,00	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
140	Mate Hujjić	Jelsa	Libora bb	96065967705	12.077,41	12.077,41	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	NE	NE	DA	3	0%	0,00
141	Elite travel	Dubrovnik	Vukovarska 17	58914751045	20.632,46	20.632,46	0,02%	0,02%	0,02%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
142	Kompas d.d. Ljubljana	Ljubljana, Slovenija	Pražakova 4		4.429,94	4.429,94	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
143	Adria Reisen	Wien, Austrija	Burggasse 23		1.012,29	1.012,29	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
144	Alltours Flugreisen GmbH	Duisburg, Njemačka	Am Innenhafen 8-10		3.958,71	3.958,71	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
145	Thomas Cook Northern Europe	Stockholm, Švedska	Ralambsvagen 17		1.983,04	1.983,04	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
146	Vitkovic tours s.r.o.	Ostrava, Češka	Mirove Namesti 3d/519		16.265,92	16.265,92	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
147	Ugo grupa d.o.o.	Zagreb	Savska cesta 165	46020030109	895,98	895,98	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
148	Kei - Kvarner Express Internat.	Opatija	Maršala Tita 1283	MB 3166597	4.559,70	4.559,70	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
149	Kompas - Prag	Praha, Češka	Prag		2.290,56	2.290,56	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
150	Air Sun Reisen	Dusseldorf, Njemačka	Steinstr. 20		2.308,52	2.308,52	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
151	Click&Travel Direct	Glattbrugg, Švicarska	Europastrasse 11		2.054,90	2.054,90	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
152	Globtour group	Bratislava, Slovačka	Rovniakova 4		491,63	491,63	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
153	Generalturist	Zagreb	I. Pile 1	24612651044	1.630,66	1.630,66	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
154	Delta tour	Valasske Mezirici, Češka	Namesti 71		49,00	49,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
155	Globtour Praha	Praha, Češka	Kaprova 14		813,26	813,26	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
156	Transun travel	Oxford, Vel. Britanija	St. Clemens 70		2.339,89	2.339,89	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
157	Arcobaleno tours	Frankfurt, Njemačka	Feuerbachstras se 3		1.157,20	1.157,20	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	3	0%	0,00

158	Open road	Milano, Italija	Corso Lodi 59		132,94	132,94	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
159	Enka d.o.o.	Maribor, Slovenija	Dobravška 16		147,31	147,31	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
160	Test tour	Krakow, Poljska	J.Lea 17		254,81	254,81	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
161	Gruber Reisen Veranstalter	Graz, Austrija	Puchstrasse 176		11.168,41	11.168,41	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
162	Individualci domaći				2.727,28	2.727,28	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	3	0%	0,00
163	Individualci inozemni				9.166,50	9.166,50	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
164	Erste card club	Zagreb	Praška 25	85941596441	200,19	200,19	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
165	Zagrebačka banka d.d.	Zagreb	Trg Bana Josipa Jelačića 10	92963223473	267,43	267,43	0,02%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
166	Splitska banka - Visa	Split	Križeva 1	MB 3129241	1.322,50	1.322,50	0,08%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
167	HPB - Hrvatska poštanska banka d.d.	Zagreb	Jurišićeva 4	87939104217	1.518.961,00	1.551.770,28	99,68%	1,39%	0,00%	NE	DA	2	100%	1.551.770,28
168	Privredna banka Zagreb	Zagreb	Račkoga 6	02535697732	1.252,37	1.716,37	0,11%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
169	Hypo-leasing Kroatien d.o.o.	Zagreb	Koranska 16	87064273078	173,68	173,68	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
170	PBZ card d.o.o.	Zagreb	Radnička cesta 44	28495895537	155,96	155,96	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
171	Raiffeisenbank Austria d.d.	Zagreb	Petrinjska 59	53056966535	1.092,95	1.145,28	0,07%	0,00%	0,00%	NE	NE	2	0%	0,00
172	neto plaće 10/2012				0,00	41.943,85	2,88%	0,04%	0,04%	NE	NE	4	0%	0,00
173	Ostale obveze prema radnicima				737.572,62	737.572,62	50,62%	0,66%	0,67%	NE	DA	4	0%	0,00
174	Naknada nadzorni odbor				135.590,00	135.590,00	0,15%	0,12%	0,12%	NE	NE	3	0%	0,00
175	Provizije učenicima na praksi				6.657,55	6.657,55	0,46%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
176	Odštetni zahtjevi				6.600,00	6.600,00	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	3	0%	0,00
177	PDV	Hvar	Fabrika bb		104.384,92	823.498,24	5,07%	0,74%	0,75%	NE	NE	1	0%	0,00
178	PDV na ino usluge	Hvar	Fabrika bb		181.089,33	218.092,97	1,34%	0,20%	0,20%	NE	NE	1	0%	0,00
179	Porez na dohodak	Hvar	Fabrika bb		464.016,39	465.213,04	31,93%	0,42%	0,42%	NE	NE	4	0%	0,00

180	Posebni porez na plaće	Hvar		39,93	39,93	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	4	0%	0,00
181	Prirrez na porez na dohodak	Hvar		35.259,07	35.348,73	2,43%	0,03%	0,03%	0,03%	NE	NE	4	0%	0,00
182	Porez i prirrez - ostali dohotci	Hvar		74.113,51	74.113,51	5,09%	0,07%	0,07%	0,07%	NE	NE	4	0%	0,00
183	Poseban porez - ostali dohotci	Hvar		503,23	503,23	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	4	0%	0,00
184	Doprinos MO I stup	Hvar		10.764,07	16.304,36	1,12%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	4	0%	0,00
185	Doprinos MO II stup	Hvar		22.701,07	24.271,19	1,67%	0,02%	0,02%	0,02%	NE	NE	4	0%	0,00
186	Doprinos ZO	Hvar		10.636,24	15.257,99	0,09%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
187	Doprinos za ozljede na radu	Hvar		354,10	531,86	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
188	Doprinos za zapošljavanje	Hvar		1.133,05	1.701,88	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
189	Doprinos za zapošljavanje inv.	Hvar		70,81	106,37	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
190	Doprinos MO I stup - ost.dohotci	Hvar		50.900,91	50.900,91	3,49%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	4	0%	0,00
191	Doprinos MO II stup - ost.dohotci	Hvar		4.113,47	4.113,47	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	4	0%	0,00
192	Doprinos ZO - ostali dohotci	Hvar		41.260,84	41.260,84	0,25%	0,04%	0,04%	0,04%	NE	NE	1	0%	0,00
193	Porez po odbitku	Hvar		0,00	7.038.658,80	43,35%	6,30%	6,30%	6,39%	NE	NE	1	0%	0,00
194	Članarina TZ	Hvar		10.466,75	13.447,95	0,08%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
195	Članarina HGK	Hvar		985,96	1.085,96	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
196	Doprinos HGK	Hvar		523,84	607,22	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
197	Porez na tvrtku	Hvar		5.600,00	5.600,00	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00
198	Porez na potrošnju pića	Hvar		65,65	65,65	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	1	0%	0,00
199	Naknada za zaštitu voda	Split	28921383001	50.906,94	50.906,94	0,31%	0,05%	0,05%	0,05%	NE	NE	1	0%	0,00
200	Općekorisna funkcija šuma	Zagreb	69693144506	189.963,63	191.137,48	1,18%	0,17%	0,17%	0,17%	NE	NE	1	0%	0,00
201	Troškovi prisilne naplate PU	Hvar		14.894,50	14.894,50	0,09%	0,01%	0,01%	0,01%	NE	NE	1	0%	0,00

202	Zakonske kazne	Hvar	Fabrika bb	5.200,00	5.200,00	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
203	TZ - Boravišna pristojba	Jelsa	Riva bb	5.055,14	5.055,14	0,03%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
204	Spomenička renta	Hvar	Fabrika bb	1.214,23	1.214,23	0,01%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
205	Državni proračun	Hvar	Fabrika bb	224,00	224,00	0,00%	0,00%	0,00%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
206	Reprogram poreznog duga	Hvar	Fabrika bb	0,00	6.383.473,95	39,32%	5,72%	5,80%	NE	NE	NE	1	0%	0,00
207	Port Investment	Guernsey	St.Anne's Place, St.Peter 12	0,00	89.248.335,59	96,56%	79,91%	81,04%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
208	Petar Radić – pozajmica	Jelsa	Lučica bb	15.914,14	15.914,14	0,02%	0,01%	0,01%	NE	NE	NE	3	0%	0,00
					111.681.344,11									

Datum izrade dokumenta: 31.12.2012.

Član Uprave
Lovorko Stipišić

»JELSA« d.d.
JELSA 1

PRILOG 1

POPIS IMOVINE I PRAVA DUŽNIKA KOJI SU UPISANI U ODGOVARAJUĆE UPISNIKE

Nekretnina	ZK uložak	Čestice	Opis	m2	Vlasnik		Hipoteka	Banka		
Fontana resort	2857 k.o. Jelsa	163/4	building	169	Jelsa dd		3.000.000.00 EUR g.u.	RBA		
		163/6	repcija	108	Jelsa dd		1.700.000.00 EUR g.u.	RBA		
		164/1	šuma	1647	Jelsa dd		4.000.000.00 EUR g.u.	RBA		
		165/1	šuma	4666	Jelsa dd		57.236.000.00 EUR g.u.	RBA		
		167/2	apartmani	165	Jelsa dd		21.524.970,87 eur s.u.	RBA		
		167/3	apartmani Statera	164	Jelsa dd					
		167/4	Apartmani Sagitarius	84	Jelsa dd					
		167/6	apartman Aquarius	169	Jelsa dd					
		167/10	apartmani Casper	169	Jelsa dd					
		167/14	apartmani Olea	225	Jelsa dd					
		167/15	apartmani Sorbus	112	Jelsa dd					
		167/16	apartmani Myrtus	112	Jelsa dd					
		167/20	Šuma Bočić	22336	Jelsa dd					
		Ukupno:			30126 m2					
			2858 k.o. Jelsa	162/4	zgrada	85	Jelsa dd		3.000.000.00 EUR s.u.	RBA
				164/3	apartmani Gemini	169	Jelsa dd		1.700.000.00 EUR s.u.	RBA
				167/5	apartmani Pisces	169	Jelsa dd		57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
				167/12	Hotel Fontana	1149	Jelsa dd		4.000.000.00 EUR g.u.	RBA
				167/13	šuma	9932	Jelsa dd		21.524.970,87 eur s.u.	RBA
				162/5	šuma i zgrada - Maestral	3061	Jelsa dd			
162/6	šuma i zgrada-Burin			1444	Jelsa dd					
162/7	šuma i zgrada-Levanat			2288	Jelsa dd					
Ukupno:					11504 m2					
	2859 k.o. Jelsa			162/8	šuma	575	Jelsa dd		57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
		162/9	šuma	93	Jelsa dd		21.524.970,87 eur s.u.	RBA		
		162/10	gaj	1652	Jelsa dd					

3130 k.o. Jelsa	167/7	apartman 1	270	Jelsa dd	3.000.000.00 EUR g.u.	RBA
	167/17	Apartmenti Tamarix	112	Jelsa dd	1.700.000.00 EUR g.u.	RBA
	167/18	Apartmenti Ficus	112	Jelsa dd	4.000.000.00 EUR g.u.	RBA
	167/19	Apartmenti Ficus	112	Jelsa dd	57.236.000.00 EUR g.u.	RBA
	165/2	Apartmenti Ficus	2273	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	Ukupno:		879 m2			
1881 k.o. Jelsa	163/10	šuma	671	Jelsa dd		
3175 k.o. Jelsa	164/2	šuma	2265	Jelsa dd	685.869,32 eur	ŠTEDBANKA
	Ukupno:		2936 m2			
1773 k.o. Jelsa	164/4	apartmenti Cancer	169	Jelsa dd	3.000.000.00 EUR s.u.	RBA
	165/3	apartmenti Leo	169	Jelsa dd	1.700.000.00 EUR s.u.	RBA
					4.000.000.00 EUR s.u.	RBA
	Ukupno:		338 m2		57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
2648 k.o. Jelsa	5678/4	put	667	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	Total Fontana resort:					-

Nekretnina	ZK uložak	Čestice	Opis	m2	Vlasnik	Hipoteka	Banka
Hotel Hval	1736		tenis	2221	Jelsa dd	3.000.000.00 EUR s.u.	RBA
	1734/3		divor	20452	Jelsa dd	1.700.000.00 EUR s.u.	RBA
	1737/2		kuća-motel	3807	Jelsa dd	4.000.000.00 EUR s.u.	RBA
	2465		zgrada-bazen	279	Jelsa dd	57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
	2464/3		divor	120	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	1738/2		put	743	Jelsa dd	57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
2859 k.o. Jelsa	1734/6		put	239	Jelsa dd	21.524.970,87 eur s.u.	RBA
	2463		divor	74	Jelsa dd		
	2968/2		vinograd 678	678	Jelsa dd		
	207/102		šuma	231	Jelsa dd		

1926 k.o. Jelsa	5589/2		310	Jelsa dd	NONE
	5589/4		432	Jelsa dd	NONE
Total Hotel Hvar		29586 m2			

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
	2648 k.o. Jelsa	5678/4	Put 667 m2	None	
Poslovni prostor	1882 k.o. Jelsa	1231/63	dvorište 48 m2		

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
Maestral Burin Levanat	2858 k.o. Jelsa	162/5	šuma i zgrada 3061 m2	3.000.000.00 EUR s.u.	RBA
		162/6	šuma i zgrada 1444 m2	1.700.000.00 EUR s.u.	RBA
		162/7	šuma i zgrada 2288 m2	4.000.000.00 EUR s.u.	RBA
				57.236.000.00 EUR s.u.	RBA
	Total Pavilijoni MBL:		6793 m2		

Nekretnina	Zemljišni uložak	Čestica	Opis	Hipoteka	Banka
Hotel Jadran	508 k.o. Jelsa Poduložak 1	604	zgrada, stojna kuća 338 m2	2.500.000.00 kn	HPB
		616	zgrada, magazin 322 m2		
		166/2	morska obala 924 m2		
	Total Hotel Jadran:		1584 m2		