

JELSA D.D.

JELSA, Mala banda b.b.

OIB: 51177655549

**KONSOLIDIRANO
FINANCIJSKO IZVJEŠĆE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2010.**

Direktor:

» JELSA « d.d.
JELSA 4

SADRŽAJ:

- 1. OPĆE INFORMACIJE**
- 2. KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU I POSLOVANJU DRUŠTVA U 2010. GODINI**
- 3. KONSOLIDIRANI GFI – POD (Bilanca, Račun dobiti i gubitka, Izvještaj o novčanom toku, Izvještaj o promjenama kapitala)**
- 4. BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO FINACIJSKO IZVJEŠĆE**
- 5. REVIZORSKO IZVJEŠĆE**

Opće informacije

Izvješće posloводства

Pregled poslovanja za razdoblje od 01.01. do 31.12. 2010. godine, prema najboljem saznanju Uprave sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

Odgovornost za konsolidirana financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da konsolidirana financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu sastavljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Grupe za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Grupa ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća.

Odgovornosti Uprave pri izradi konsolidiranih financijskih izvješća uključuju osiguravanje:

- odabira i dosljednog primjenjivanja odgovarajućih računovodstvenih politika;
- razumnih i opreznih prosudbi i procjena;
- primjenjivanja važećih računovodstvenih standarda; te
- pripremu konsolidiranih financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njegovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je odobrila konsolidirana financijska izvješća za izdavanje dana 28.04.2011. godine.

Potpisano u ime Grupe:

Laszlo Attila Kerekes, direktor

» JELSA « d.d.
JELSA 4
JELSA Grupa, Jelsa

Mala banda b.b.

Jelsa

Republika Hrvatska

REVIDIRANI KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE JELSA d.d.
za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.g.

REVIDIRANI KONSOLIDIRANI GODIŠNJI IZVJEŠTAJ UPRAVE JELSA d.d. za razdoblje 01.01. do 31.12.2010.g.

UVOD

Uprava društva JELSA d.d. ovim izvještajem predstavlja rezultate poslovanja za 2010. godinu, te pregled rezultata poslovanja u 2010 godini.

Ovaj izvještaj daje se sukladno čl.410 Zakona o tržištu kapitala, a podnosi se javnosti putem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA), putem internetskih stranica Zagrebačke burze te internetskih stranica Društva.

Izvještaji su revidirani.

1. OPĆI PODACI

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

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

Šifra djelatnosti: 55110

Matični(porezni) broj društva:3517292

MBS: 060004761

OIB: 51177655549

Organi društva:

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

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

Glavna skupština: čine ju svi dioničari društva

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

2. KAPACITETI DRUŠTVA

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

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

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

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

3. INVESTICIJE I OSTALI RADOVI U 2010. GODINI

Društvo u 2010 godine ne bilježi nove investicije u hotelske kapacitete, već se obavljaju samo tekući radovi i nabavke potrebne za održavanje smještajnih kapaciteta i pripremu za narednu turističku sezonu.

4. RAZVITAK I REZULTATI POSLOVANJA DRUŠTVA TE ZNAČAJNIJI DOGAĐAJI

Za proteklu 2010. godinu u temeljnim financijskim izvješćima društva utvrđena je bilanca sa zbrojem aktive odnosno pasive u iznosu od 157.399.288 kn, a račun dobiti i gubitka utvrđen je za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. s ukupnim prihodima od 10.004.451, ukupnim rashodima od 13.745.983 i gubitkom nakon oporezivanja u iznosu od 3.741.532 kn.

U konsolidiranom računu dobitka i gubitka za 2010. godinu iskazani su ukupni prihodi u iznosu od 21.099.318 kn, ukupni rashodi u iznosu od 32.123.389 kn, i gubitak nakon oporezivanja u iznosu od 11.024.071 kn. Konsolidirana bilanca na dan 31.12.2010. godine iskazuje zbroj aktive odnosno zbroj pasive u svoti od 155.157.042 kn.

U društvu Jelsa d.d. izvršeno je reimenovanje g. Lovorka Stipišića kao člana uprave, dok je za revizora u 2010. Godini na glavnoj skupštini od 28.06.2010. izabrana Revizija Finkont d.o.o. Zagreb, međutim navedena odluka je izmijenjena odlukom Nadzornog odbora u prosincu 2010., te je za revizora izabran Šibenski Revicon d.o.o. Šibenik.

U društvu Fontana hotel apartmani d.o.o. došlo je do promjene u sastavu uprave na način da je g. Jozsef Attila Lukacs napustio upravu, a umjesto njega je imenovan g. Tomislav Škrabal, za kojeg vjerujemo da će svojim bogatim iskustvom znatno doprinijeti uspješnom poslovanju društva.

Tijekom 2010. godine intenzivno se radilo na ostvarivanju što boljih rezultata prodaje hotelskih smještajnih kapaciteta, te ostvarivanju što većih novčanih priljeva i bolje likvidnosti grupe. Ostvareni poslovni rezultati su u skladu s teškim gospodarskim uvjetima i smanjenom potrošačkom moći u 2010.g..

5. VLASNIČKA STRUKTURA

Vlasnička struktura kapitala Jelse d.d. iskazana je niže, na dan 31.12.2010. godine. Temeljni kapital čini 1.343.473 dionica nominalne vrijednosti 70,00 kn.

Društvo nema vlastitih dionica. U izvještajnom razdoblju nije bilo stjecanja vlastitih dionica niti ih društvo ima otprije. Društvo u izvještajnom razdoblju nije izdavalo financijske instrumente. Članovi uprave i članovi nadzornog odbora nisu imatelji bilo kakvih financijskih instrumenata koje je izdalo društvo, osim g-dina Lovorka Stipišića, člana uprave, koji je do 13.04.2010. bio imatelj 1880 dionica Društva, a od tada nema više nijednu dionicu Društva, međutim promjena nije još provedena u SKDD-u.

1. AQUAMARINE D.O.O.	1.231.494	91,66	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA	
2. HRVATSKI FOND ZA PRIVATIZACIJU	67.279	5,01	Osnovni račun	ZAGREB, HRVATSKA	
6. Ostali dioničari	44.700	0,05	-		
Ukupno:	1.343.473	100%			

6. IZLOŽENOST RIZICIMA

Valutni rizik

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

Kreditni rizik

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

Rizik likvidnosti

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

7. PODACI O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA IZMEĐU POVEZANIH OSOBA SASTAVLJENI SUKLADNO ODGOVORAJUĆIM STANDARDIMA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA

U tekućem izvještajnom razdoblju odvijale su se uobičajene transakcije usluga između članica Grupe.

JELSA d.d. » JELSA « d.d.
Laszlo Attila Kerekes, Predsjednik uprave

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 51177655549; JELSA d.d. za hotelijerstvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
AKTIVA				
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001			
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002		143.577.218	141.298.439
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003		7.535.158	7.538.504
1. Izdaci za razvoj	004			
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		7.850	11.196
3. Goodwill	006		7.527.308	7.527.308
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007			
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008			
6. Ostala nematerijalna imovina	009			
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010		135.963.225	133.741.100
1. Zemljište	011		8.217.383	8.217.383
2. Građevinski objekti	012		2.659.797	2.216.012
3. Postrojenja i oprema	013		2.218.866	816.090
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014		1.716.750	
5. Biološka imovina	015			
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016		38.374	63.252
7. Materijalna imovina u pripremi	017		36	36
8. Ostala materijalna imovina	018		644	
9. Ulaganje u nekretnine	019		121.111.375	122.428.327
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020		78.835	18.835
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		78.800	18.835
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022			
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023			
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024			
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		35	
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027			
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028			
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029		0	0
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030			
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031			
3. Ostala potraživanja	032			
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033			
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034		11.617.338	13.858.504
I. ZALIHE (036 do 042)	035		344.996	330.323
1. Sirovine i materijal	036		322.001	307.365
2. Proizvodnja u tijeku	037			
3. Gotovi proizvodi	038			
4. Trgovačka roba	039			
5. Predujmovi za zalihe	040		22.995	22.958
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041			
7. Biološka imovina	042			
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043		5.799.580	8.613.281
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		792.988	1.181.930
2. Potraživanja od kupaca	045		3.905.987	6.403.393
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046			
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047		31.726	70.289
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048		744.683	807.060
6. Ostala potraživanja	049		324.196	150.609
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050		5.437.503	4.870.192
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051			
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		5.437.503	4.870.192
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053			
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054			

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 51177655549; JELSA d.d. za hotelijerstvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055			
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056			
7. Ostala financijska imovina	057			
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058		35.259	44.708
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059			99
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060		155.194.556	155.157.042
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061			
PASIVA				
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062		53.225.740	41.077.662
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063		94.083.110	94.043.110
II. KAPITALNE REZERVE	064			
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065		14.854	14.854
1. Zakonske rezerve	066			
2. Rezerve za vlastite dionice	067			14.854
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068			
4. Statutarne rezerve	069			
5. Ostale rezerve	070		14.854	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071			
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072		-29.915.136	-41.956.231
1. Zadržana dobit	073			76.371
2. Preneseni gubitak	074		29.915.136	42.032.602
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075		-10.957.088	-11.024.071
1. Dobit poslovne godine	076			
2. Gubitak poslovne godine	077		10.957.088	11.024.071
VII. MANJINSKI INTERES	078			
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079		0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080			
2. Rezerviranja za porezne obveze	081			
3. Druga rezerviranja	082			
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083		59.253.274	79.353.952
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084			
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		59.253.274	79.353.952
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086			
4. Obveze za predujmove	087			
5. Obveze prema dobavljačima	088			
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090			
8. Ostale dugoročne obveze	091			
9. Odgođena porezna obveza	092			
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093		35.331.611	25.952.150
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		16.438.915	1.793.889
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		1.022.285	606.588
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096		1.275.272	1.330.260
4. Obveze za predujmove	097		320.276	307.826
5. Obveze prema dobavljačima	098		7.756.576	7.089.655
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099			
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100			
8. Obveze prema zaposlenicima	101		1.882.255	1.856.928
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102		6.329.192	12.868.192
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103			
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104			
12. Ostale kratkoročne obveze	105		306.840	98.812
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106		7.383.931	8.773.278
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107		155.194.556	155.157.042
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108			

BILANCA
stanje na dan 31.12.2010.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 51177655549; JELSA d.d. za hotelijerstvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina (neto)	Tekuća godina (neto)
1	2	3	4	5
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
A) KAPITAL I REZERVE				
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109			
2. Pripisano manjinskom interesu	110			

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 51177655549; JELSA d.d. za hotelijerstvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111		13.985.704	19.452.958
1. Prihodi od prodaje	112		13.823.992	18.747.709
2. Ostali poslovni prihodi	113		161.712	705.249
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114		19.899.509	24.529.721
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115			
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116		7.233.229	11.090.943
a) Troškovi sirovina i materijala	117		3.267.609	5.423.118
b) Troškovi prodane robe	118		4.898	
c) Ostali vanjski troškovi	119		3.960.722	5.667.825
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120		6.673.397	8.202.455
a) Neto plaće i nadnice	121		3.986.330	4.989.401
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122		1.709.798	2.082.086
c) Doprinosi na plaće	123		977.269	1.130.968
4. Amortizacija	124		2.304.627	2.303.000
5. Ostali troškovi	125		3.379.182	2.669.915
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126		187.554	202.735
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127			
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		187.554	202.735
7. Rezerviranja	129			
8. Ostali poslovni rashodi	130		121.520	60.673
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131		603.722	1.027.862
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132		316.672	435.959
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133		287.050	591.903
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134			
4. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	135			
5. Ostali financijski prihodi	136			
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137		5.647.005	7.593.668
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138		5.125.967	541.126
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139		521.038	7.052.412
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			
4. Ostali financijski rashodi	141			130
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142			
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143			
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144			618.498
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145			
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146		14.589.426	21.099.318
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147		25.546.514	32.123.389
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148		-10.957.088	-11.024.071
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149		0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150		10.957.088	11.024.071
XII. POREZ NA DOBIT	151			
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152		-10.957.088	-11.024.071
1. Dobit razdoblja (149-151)	153		0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154		10.957.088	11.024.071
DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155			
2. Pripisana manjinskom interesu	156			
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)				
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157			
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158		0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160			
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161			
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162			
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163			
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164			
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165			
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166			
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167		0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168		0	0
DODATAK izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)				
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA				
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169			
2. Pripisana manjinskom interesu	170			

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2010. do 31.12.2010.

Obrazac
POD-NTI

Obveznik: 51177655549; JELSA d.d. za hotelijerstvo

Naziv pozicije	AOP oznaka	Rbr. bilješke	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI				
1. Dobit prije poreza	001		-10.957.088	-11.024.071
2. Amortizacija	002		2.304.627	2.303.000
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		12.043.684	10.721.217
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004			
5. Smanjenje zaliha	005		210.405	14.673
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006		0	
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007		3.601.628	2.014.819
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008		0	
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009		5.757.756	2.813.701
3. Povećanje zaliha	010		0	
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011		0	
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012		5.757.756	2.813.701
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (007-012)	013		0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (012-007)	014		2.156.128	798.882
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015		0	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016			20.000
3. Novčani primici od kamata	017			
4. Novčani primici od dividendi	018			
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019		0	
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020		0	20.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021		20.725	80.995
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		252.518	607.914
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023		149.593	203.039
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024		422.836	891.948
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (020-024)	025		0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (024-020)	026		422.836	871.948
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI				
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		3.953.554	2.169.136
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028		336.649	677.300
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		0	
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030		4.290.203	2.846.436
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031		1.761.163	1.165.212
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032			
3. Novčani izdaci za financijski najam	033			
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034			
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035		0	
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036		1.761.163	1.165.212
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (030-036)	037		2.529.040	1.681.224
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (036-030)	038		0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039		0	10.394
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040		49.924	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041		23.819	35.259
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042		334.901	9.449
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		323.461	
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044		35.259	44.708

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za razdoblje od do

Naziv pozicije		AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4	
1. Upisani kapital	001	94.083.110	94.043.110	
2. Kapitalne rezerve	002	14.854	14.854	
3. Rezerve iz dobiti	003			
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-29.915.136	-41.956.231	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-10.957.088	-11.024.071	
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006			
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007			
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008			
9. Ostala revalorizacija	009			
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	53.225.740	41.077.662	
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011			
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012			
13. Zaštita novčanog tijeka	013			
14. Promjene računovodstvenih politika	014			
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015			
16. Ostale promjene kapitala	016			
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018			
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019			

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom
Podaci pod AOP oznakama 001 do 009 upisuju se kao stanje na datum bilance

PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2010

do

31.12.2010

Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03517292

Matični broj subjekta (MBS): 060004761

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 51177655549

Tvrtka izdavateljca: JELSA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 21465

JELSA

Ulica i kućni broj: MALA BANDA B.B.

Adresa e-pošte: info@adriatic.com

Internet adresa: www.jelsa-hotels.com

Šifra i naziv općine/grada: 171 JELSA

Šifra i naziv županije: 17 Broj zaposlenih: 4

(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Hotel Hvar d.o.o.

Jelsa, Mala banda bb

94905144054

Fontana Hotel Apartmani d.o.o.

Jelsa, Vitranja bb

314753309636

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: FRLJUŽEC KRISTIJAN

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01 6176 800

Telefaks: 01 6176 800

Adresa e-pošte: info@adriatic.com

Prezime i ime: Kerekes Attila Laszlo

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

1. Finansijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz finansijske izvještaje
2. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje finansijskih izvještaja
3. Izvješće uprave o stanju društva

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

JELSA D.D.

JELSA, Mala banda b.b.

OIB: 51177655549

**BILJEŠKE UZ REVIDIRANE KONSOLIDIRANE
FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA RAZDOBLJE
OD 01.01. DO 31.12.2010.**

Direktor:
» JELSA « d.d.
JELSA 4

1. OPĆI PODACI

Dioničko društvo "Jelsa" (u nastavku; Društvo), sa sjedištem u Jelsi, Mala banda b.b., bavi se ugostiteljskim uslugama smještaja, prehrane i točenja pića kao osnovnom djelatnošću. Od sporednih djelatnost Društvo se bavi trgovinom i uslugama popravka i održavanja ugostiteljskih objekata.

Društvo je registrirano s dioničkim kapitalom od 94.043.110 kuna.

Društvo u vlasništvu ima jedan hotel – Hotel Hvar d.o.o. i apartmamsko naselje Fontana hotel apartmani d.o.o. U 2008. i 2009 godini Društvo je osnovalo društva sa ograničenom odgovornošću Hotel Hvar d.o.o ., Fontana hotel apartmani d.o.o. U toku 2009. godine društvima kćerima su dani hoteli i apartmamsko naselje na upravljanje uz plaćanje najamnine, Društvo posluje sa teškoćama i ima blokiran žiro račun. Uprava smatra da će uskoro izvršiti deblokadu žiro računa i da nije upitan nastavak poslovanja Društva.

Društvo je u većinskom vlasništvu društva Aguamarine d.o.o., Zagreb, a u svom 100%-tnom vlasništvu na dan 31. prosinca 2010. godine ima dva ovisna društva:

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

Tijela Društva

Skupština dioničara

Tamas Vitezy	Predsjednik Skupštine dioničara
--------------	---------------------------------

Nadzorni odbor

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

Tijela Društva

Uprava

Laszlo Attila Kerekes	Predsjednik Uprave
Lovorko Stipišić	Član Uprave

2. USVAJANJE NOVIH I IZMJENJENIH STANDARDARDA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva su sastavljeni sukladno zakonskim zahtjevima okvira financijskog izvještavanja primjenjivog u Republici Hrvatskoj na velike poduzetnike i poduzetnike čije dionice ili dužnički vrijednosni papiri su uvršteni ili se obavlja priprema za njihovo uvrštenje na organizirano tržište vrijednosnih papira, koji se do dana prijema Republike Hrvatske u članstvo u Europskoj uniji temelji na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima i Međunarodnim računovodstvenim standardima, njihovim dopunama i povezanim tumačenjima, koje utvrdi Odbor za standarde financijskog izvještavanja (nadalje: "Odbor"), a koji su objavljeni u „Narodnim novinama“.

Do datuma bilance, Odbor je utvrdio, i u „Narodnim novinama“ objavio Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI) koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije br 1126/2008, bez objave Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja utvrđenih od Europske komisije, objavljenih u službenim listovima Europske unije br. 1293/09, 1171/09, 1165/09, 1164/09, 1142/09, 1136/09, 839/09, 824/09, 636/09, 495/09, 494/09, 460/09, 254/09, 70/09, 69/09, 53/09, 1274/08, 1263/08, 1262/08, 1261/08, 1260/08 kojima su prihvaćene promjene, izmjene i dopune standarda temeljem projekta Odbora za međunarodne računovodstvene standarde iz svibnja 2008. godine. Ove promjene objavljene su i na snazi u Republici Hrvatskoj od 1. siječnja 2010. godine te će biti primijenjene na sastavljanje financijskih izvještaja za razdoblja koja započinju s danom 1. siječnjem 2010. godine. Posljedično, osnovne razlike između okvira financijskog izvještavanja za velike poduzetnike i MSFI utvrđenih od Europske komisije za 2009. godinu su sljedeće:

Promjene standarda:

- MSFI 1 (2008), Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)
- MSFI 3 (2008), Poslovne kombinacije (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MRS 1 (2007), Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 23 (2007), Troškovi posudbe (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 27 (2007), Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).

Izmjene i dopune standarda:

- MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih računovodstvenih standarda i MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji (na snazi od 1. siječnja 2009).
- MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)
- MSFI 5 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja (i dodatak MSFI-u 1, Prva primjena) (na snazi od 1. srpnja 2009. godine).
- MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja
- MRS 1/MSFI 7 Reklasifikacija financijske imovine (na snazi za godinu zaključno s 31. prosincem 2008.)
- MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

- MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške,
- MRS 10 Događaji nakon datuma bilance,
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema (i konsekventni dodatak MRS-u 7 Izvještaj o novčanom toku) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 18 Prihodi
- MRS 19 Primanja zaposlenih (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 20 Računovodstvo za državne potpore i objavljivanje državne pomoći (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 28 Ulaganja u povezana društva (i dodaci MRS-u 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MSFI-u 7, Financijski instrumenti: Objavljivanja) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 29 Financijsko izvještavanje u hiperinflacijskim gospodarstvima (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 31 Udjeli u zajedničkim pothvatima (i konsekventni dodaci MRS-u 32 i MSFI-u 7) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 32, Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja - Financijski instrumenti koji se mogu prodati i obveze koje proizlaze iz likvidacije (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 34: Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine
- MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 38 Nematerijalna imovina (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)
- MRS 40 Ulaganja u nekretnine (i konsekventni dodaci MRS-u 16) (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).
- MRS 41 Poljoprivreda (na snazi od 1. siječnja 2009. godine).

Tumačenja:

- IFRIC 11 MSFI 2 - Transakcije s dionicama društava u Grupi i s vlastitim dionicama (na snazi na snazi od 1. siječnja 2008. Godine – nije bio preveden u Republici Hrvatskoj.)
- IFRIC 12 Sporazumi o koncesiji usluga (u EU na snazi za 2009. ili 2010. godinu).
- IFRIC 13 Programi očuvanja lojalnosti kupaca (1. srpnja 2008.)
- IFRIC 14 MRS 19 - Ograničenja na imovinu od definiranih primanja, Minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi od 1. siječnja 2008. godine).
- IFRIC 15 Ugovori o izgradnji nekretnina (1. siječnja 2009., u EU na snazi od 1. siječnja 2010.)
- IFRIC 16 Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje (1. listopada 2008.)
- IFRIC 17 Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (1. srpnja 2009.)
- IFRIC 18 Prijenos imovine s kupaca Prijenos imovine s kupaca (na dan ili nakon 1. srpnja 2009)

3. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnova za pripremu

Financijski izvještaji su pripremljeni primjenom konvencije povijesnog troška.

Sastavljanje financijskih izvješća 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. prosinca 2010. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 euro bio je 7,385173 kuna i za 1 američki dolar 5,568252 kuna (na dan 31. prosinca 2009. godine: 1 EUR = 7,306199 HRK i 1 USD = 5,089300 HRK).

Osnova financijskih izvještaja Društva

Financijski izvještaji Društva predstavljaju zbir imovine, obveza, kapitala i pričuva na dan 31. prosinca 2010. godine te rezultate poslovanja za 2010. godinu i četvrto tromjesečje 2010. godine.

Priznavanje prihoda

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

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.

Oporezivanje

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

Tekući porezi

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

Odgođeni porezi

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

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

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:

	2010.	2009.
Građevinski objekti	2,00%	2,00%
Postrojenja i oprema	5,00%-20,00%	5,00%-20,00%
Namještaj, alati i ostala oprema	10,00%-20,00%	10,00%-20,00%

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 2 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 koristan vijek trajanja, mijenja kapacitet ili namjena nekretnina, postrojenja i opreme. Takvi izdaci imaju obilježje investicije i predstavljaju povećanje vrijednosti materijalne imovine.

Umanjenja vrijednosti imovine

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

iznosa knjigovodstvene vrijednosti sredstva, umanjeno za amortizaciju, kakva bi bila da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i skupine za prodaju svrstani su u portfelj imovine namijenjene prodaji ako 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.

Troškovi posudbe

Troškovi kamata na posuđena sredstva za financiranje izgradnje nekretnina, postrojenja i opreme se iskazuju kao troškovi razdoblja u kojem su nastali.

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.

Sitan inventar i alat otpisuje se u roku 5 godina od dana stavljanja u upotrebu.

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.

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 27.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja nije iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka niti do datuma dospelosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke instrumente. Priznaje se na datum trgovanja, a to je datum na koji se Društvo obvezalo na kupnju sredstva, i 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.

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.

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 nema definirane planove za svoje zaposlene ili rukovoditelje, bilo u zemlji ili u inozemstvu, za isplatu primanja nakon odlaska u mirovinu. Sukladno tomu, Društvo nema nikakve nepodmirene obveze prema svojim postojećim i bivšim zaposlenicima temeljem isplata nakon odlaska u mirovinu.

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.

4. BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

PRIHODI OD PRODAJE ROBE I USLUGA

	2010.	%
Prihod od najamnine povezanim poduzećima	19.009.971	96,44%
Ostali prihodi	701.520	3,56%
UKUPNI POSLOVNI PRIHODI	19.711.490	100,00%

Društvo Jelsa d.d. je u 2010. godini smanjilo poslovne aktivnosti vezane za prodaju hotelijerskih usluga jer je dalo u najam hotel i apartmansko naselje, tako da se društvo izravno ne bavi upravljanjem hotela, nego samo ostvaruje prihode od iznajmljivanja hotela povezanim društvima kćerima, tako da Jelsa d.d. ostvaruje prihode od najma dok društva kćeri ostvaruju prihode od pružanja hotelskih usluga.

FINANCIJSKI PRIHODI

Konsolidirani financijski prihodi u iznosu od 1.027.862 kuna čine 4,87% ukupnih prihoda.

MATERIJALNI TROŠKOVI

	2010.	%
Poslovni rashodi		
Materijalni troškovi	11.090.943	37,71%
Troškovi osoblja	8.202.455	31,56%
Amortizacija	2.303.000	10,91%
Ostali troškovi	2.669.915	8,77%
Vrijednosno usklađivanje	202.735	0,14%
Rezerviranja	0	0,00%
Ostali poslovni rashodi	60.673	10,92%
	24.529.721	100,00%

PLAĆE I OSTALI TROŠKOVI DJELATNIKA

	2010.	
Neto plaće	4.989.401	59,10%
Porezi i doprinosi iz i na plaće	3.213.054	40,90%
	8.202.455	100,00%

Na dan 31. prosinca 2010. godine matrica i društva kćeri su zapošljavale 91 djelatnika. Davanjem u najam hotela i apartmanskog naselja i djelatnici su prešli u društva kćeri.

NETO FINANCIJSKI RASHODI

	2010.	%
Rashodi od kamata od povezanih društava, tečajne razlike	541.126	7,12%
Rashodi od od kamata od nepovezanih društava	7.052.412	92,87%
Rashodi od zateznih kamata od nepovezanih društava		
Ukupni financijski rashodi	7.593.668	100,00

GUBTAK RAZDOBLJA

Konsolidirani gubitak grupe u 2010. godini je iznosio 11.024.071 kuna.

5. BILJEŠKE UZ BILANCU

Ukupna konsolidirana aktiva čini ukupno 155.157.042 kuna, a od toga:

	2010.	%
DUGOTRAJNA IMOVINA	141.298.439	91,00%
KRA TKOTRAJNA IMOVINA	13.858.504	9,00%
UKUPNO AKTIVA	155.156.943	100,00%

U 2010. godini nije bilo značajnijih nabavki ili otuđenja dugotrajne materijalne imovine.

Pregled konsolidirane kratkotrajne imovine:

	2010.	%
ZALIHE	330.323	0,02%
POTRAŽIVANJA	8.613.281	62,00%
KRA TKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	4.870.192	35,00%
NOVAC U BANC I BLAGAJNI	44.708	2,98%
UKUPNO AKTIVA	13.858.504	100,00%

Ukupna konsolidirana pasiva čini ukupno 155.157.042 kuna, od toga

	2010.	%
KAPITAL I REZERVE	41.077.662	26,86%
DUGOROČNE OBVEZE	79.353.952	39,21%
KRA TKOROČNE OBVEZE	25.952.150	28,56%
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD		
BUDUĆEGA RAZDOBLJA	8.773.278	5,37%

UKUPNO PASIVA

155.157.042

100,00%

TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije s povezanim društvima odnose se na transakcije sa društvom matica Aquamarinom d.o.o, kao i osnovanim društvima kćerima Hotelom Hvar i Fontana hotel apartmani te ostalim povezanim društvima na temelju vlasničke povezanosti i kontrole.

POTENCIJALNE OBVEZE I IMOVINA

a) Nepredviđene obveze

Nisu stvorena rezerviranja za sudske sporove jer je, prema mišljenju stručne službe u Društvu, vrlo malo vjerojatno da će doći do materijalno značajnih gubitaka.

POSLOVNI NAJMOVI

Društvo kao davatelj najma

Poslovni najmovi se odnose na nekretnine u vlasništvu Društva koje su pozajmljene ovisnim društvima s neodređenim rokom najma.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

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

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

Koeficijent financiranja

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

Upravljanje valutnim rizikom

Društvo ima ograničene transakcije koje izvršava u stranoj valuti, te po tom pitanju će biti izloženo rizicima promjene valutnih tečajeva. Društvo je uglavnom izloženo valuti EUR i uglavnom kod dobivanja vanjskih kredita.

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.

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 dospijuća financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

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