

HELIOS FAROS d.d.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

ZA GODINE KOJE SU ZAVRŠILE

31. PROSINCA 2017., 31. PROSINCA 2018. i 31. PROSINCA 2019.

Sadržaj

Izvješće posloводства	1 - 3
Izjava o odgovornosti Uprave	4
Izvješće neovisnog revizora	5 - 10
Financijski izvještaji	11 - 47

Izješće posloводства

UVOD

U srpnju 2019. završen je stečajni postupak koji je pokrenut nad Društvom u 2016. godini. Tijekom navedenog razdoblja Društvo je restrukturiralo svoj dug te pronašlo strateške partnere koji su dokapitalizirali Društvo te postali većinski vlasnici Društva. Novi većinski vlasnici su PBZ Croatia Osiguranje d.d. i Valamar Riviera d.d., a ukupno su do 31. prosinca 2019. investirali 126 milijuna kuna.

U trogodišnjem razdoblju od 2017. do 2019. godine došlo je do blagog pada operativnih prihoda (20,9 mil. kn u 2017., 20,3 mil. kn u 2018. te 19,6 mil. kn u 2019. godini). Promjenama u društvu ovaj trend je zaustavljen te se kao rezultat intenzivnog ulaganja u obnovu smještajnih kapaciteta očekuje značajan rast prihoda u nadolazećim godinama.

Što se tiče profitabilnosti, EBITDA je u 2017. i 2018. godine bila pozitivna (2,2 mil. kn u 2017., 0,7 mil. kn u 2018.), dok je u 2019. bila negativna (-1,2 mil. kn).

RAZVOJ DRUŠTVA

Zatvaranjem stečajnog postupka i dokapitalizacijom od strane novih vlasnika omogućena je financijska stabilnost Društva. Na ovaj način stvoreni su preduvjeti za početak investicijskih aktivnosti u smjeru povećanja kvalitete turističkog proizvoda.

Sukladno tome, Društvo je postavilo ambiciozne ciljeve koji se odnose na razvoj turističkog proizvoda visoke kvalitete kroz implementaciju međunarodnih standarda kvalitete u turističkom sektoru. Iskustvo i *know-how* koji posjeduje suvlasničko poduzeće Valamar Riviera u području turizma ključna je vrijednost u ostvarenju navedenog cilja.

Investicijske aktivnosti odnose se na rekonstrukciju smještajnih kapaciteta Društva, a započele su krajem 2019. godine. Ukupne planirane investicije za razdoblje 2019./2020. planirane su u iznosu od 54,6 milijuna kuna, dok su ukupne investicije za period 2020.-2024. planirane u iznosu od 697 milijuna kuna. Ove investicije će osigurati povećanje kategorizacije smještajnih kapaciteta i značajno poboljšanje kvalitete usluge.

FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA

Prihodi od smještaja u 2017. godini iznosili su 18,7 milijuna kuna dok su prihodi od prodaje hrane i pića iznosili 1,8 milijuna kuna. U 2018. godini prihodi od smještaja iznosili su 18,2 milijuna kuna, a prihodi od prodaje hrane i pića 1,6 milijuna kuna. U 2019. godini prihodi od smještaja iznosili su 17,6 milijuna kuna, dok su prihodi prodaje hrane i pića iznosili 1,3 milijuna kuna. Razlog smanjenju je izostanak prihoda od smještaja u kampu i prihoda od prodaje hrane i pića u restoranu Vala koji su 2019. dani u najam.

Od kanala prodaje smještajnih kapaciteta najznačajnija je prodaja putem agencija (alotman 66,9% i grupe 21,0%), ali je vidljivo povećanje udjela individualnih dolazaka (12,1% 2019. u odnosu na 5,0% 2018.).

Izješće posloводства (nastavak)

FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA (nastavak)

Operativni troškovi u 2017. godini iznosili su 21,4 milijuna kuna, a u 2018. povećali su se za 0,8 milijuna kuna ili 4%. Troškovi zaposlenika u 2018. godini povećani su za 7% u odnosu na 2017. kad su iznosili 8,5 milijuna kuna. U 2019. operativni troškovi narasli su prvenstveno zbog provedbe financijskog i operativnog restrukturiranja.

S obzirom da je Društvo bilo u stečaju, došlo je do pada profitabilnosti u promatranom trogodišnjem razdoblju. Porast profitabilnosti očekuje se u nadolazećim godinama kada kapitalne investicije s kojima se započelo u 2019. ostvare ekonomske efekte.

IZLOŽENOST RIZICIMA

Helios Faros d.d. izložen je različitim rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su utjecaja kretanja tržišta turističkih usluga.

Globalni rizici

Turistička kretanja su podložna globalnim rizicima koji se odnose na politička previranja, rastući terorizam i emigrantsku krizu na koje Društvo nema utjecaja te u skorije vrijeme epidemijama virusa na globalnoj razini (Corona virus).

Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i u emitivnim stranim tržištima te općenito kretanje cijena roba i usluga mogu imati značajan utjecaj na konkurentnost turizma i turističku potražnju te dolaske stranih gostiju.

Valutni rizik

Društvo je uglavnom izloženo valutnom riziku. Valutni rizik je izražen u poslovanju s obzirom na velik udio prodaje denominiran u stranoj valuti. Društvo je izloženo promjenama vrijednosti eura, jer je značajni dio potraživanja i inozemnih prihoda iskazano u toj valuti, te njegovo kretanje može imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

Također, Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje, kao i njihovu kreditnu sposobnost, alocirajući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge te kontinuirano prati rizike poslovanja te prilagođava mjere i aktivnosti sukladno promjenama na tržištu.

Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

Izvjешće posloводства (nastavak)

IZLOŽENOST RIZICIMA (nastavak)

Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti finansijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih tekućih obveza.

Regulatorni rizici

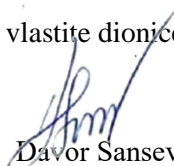
Rizik promjene poreznih i drugih propisa također predstavlja značajan rizik za Društvo te predstavljaju jedan od zahtjevnijih segmenata upravljanja rizikom gdje su mogućnosti Društva ograničavajuće.

Društvo nema podružnice ili pridružena društva.

U 2017., 2018. i 2019. godini Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice.



Vladimir Bunić
Predsjednik Uprave



Davor Sansević
Član Uprave

Helios Faros d.d.

Naselje Helios 5
Stari Grad
Republika Hrvatska
6. ožujka 2020.

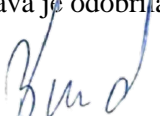
Izjava o odgovornosti Uprave

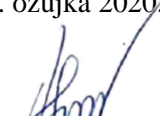
Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz financijskog stanja Društva, rezultata njegovog poslovanja i novčanog tijeka u skladu s primijenjenim računovodstvenim politikama te za održavanje adekvatne računovodstvene evidencije kako bi omogućila pripremu takvih financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji bi u razumnoj mjeri omogućili očuvanje imovine Društva i otkrivanje i sprečavanje prijevara ili drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primijenjenim računovodstvenim standardima te ih potom treba konzistentno primjenjivati, imati razumne i oprezne prosudbe i procjene i pripremati financijske izvještaje u skladu s načelom neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovati neprikladna.

Uprava je također odgovorna i za pripremu i sadržaj izvješća posloводства, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Izvješće posloводства prikazano na stranicama 1 do 3, odobreno je za izdavanje od strane Uprave.

Uprava je odobrila izdavanje godišnjeg izvješća na dan 6. ožujka 2020. godine.


Vladimir Bunić
Predsjednik Uprave


Davor Sansević
Član Uprave

6.ožujka 2020.
Naselje Helios 5
Stari Grad
Republika Hrvatska



Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Helios Faros d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama glavnice i novčanom toku za tada završene godine, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godine koje su tada završile, sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata

Knjigovodstvena vrijednost *Nekretnina, postrojenja i opreme* Društva je iznosila 102.920 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2019. godine, 105.051 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2018. godine te 107.579 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2017. godine.

Pogledati Bilješku 2.3. unutar *Računovodstvenih politika*, Bilješku 4(a) unutar *Ključnih računovodstvenih procjena* i Bilješku 14 *Nekretnine, postrojenja i oprema* unutar financijskih izvještaja

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Na dan 31. prosinca 2019. godine knjigovodstvena vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme predstavlja približno 42% ukupne imovine Društva. Navedena imovina mjeri se po trošku stjecanja umanjena za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti te većinom uključuje turističke objekte i jednom godišnje podliježe ispitivanju na umanjenje vrijednosti.</p> <p>U navedenom procesu, Društvo inicijalno identificira turističke objekte kod kojih postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti. Identificirana imovina potom podliježe detaljnom ispitivanju na umanjenje vrijednosti kroz analizu procjene fer vrijednosti imovine umanjenu za troškove otuđenja, a koja se bazira na eksternoj procjeni. Ovisno o tipu turističkog objekta, procjene se temelje na metodi tržišnog pristupa (prema usporedivim transakcijama) ili dohodovnoj metodi (po modelu diskontiranog novčanog toka).</p>	<p>Naše revizijske procedure za ovo područje, koje smo po potrebi proveli uz asistenciju naših specijalista za vrednovanje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Testiranje internih kontrola povezanih s umanjenjem vrijednosti, uključujući one vezane uz identificiranje pokazatelja umanjenja vrijednosti, provjeru valjanosti modela za test umanjenja vrijednosti i točnost korištenih pretpostavki; • Procjena prosudbi Društva u vezi s identifikacijom turističkih objekata kod kojih postoje pokazatelji umanjenja vrijednosti što uključuje, ali nije ograničeno na, uspoređivanje stvarnih rezultata jedinice koja generira novac („JKGN-a“) s povijesnim projekcijama; • Procjena kompetencije, iskustva i objektivnosti vanjskih procjenitelja angažiranih od strane Društva, razumijevanje opsega njihovog angažmana i ograničenja, ukoliko postoje; • Procjena kvalitete budžetiranja od strane Društva usporedbom povijesnih projekcija sa stvarnim ishodom, kao i praćenjem predviđenih novčanih tokova u modelu umanjenja vrijednosti s planovima koje je Uprava odobrila;

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Umanjenje vrijednosti turističkih objekata (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili tom pitanju
<p>Procjene se temelje na značajnim prosudbama i pretpostavkama posloводства, a posebice vezano uz diskontne stope, stope kapitalizacije, stope rasta, stope popunjenosti, korisni vijek imovine i prihode po raspoloživoj jedinici.</p> <p>Složeni modeli vrednovanja koji se temelje na projekcijama podložni su većim rizicima, primjerice pristranosti posloводства, pogreškama ili nedosljednosti u primjeni. Navedeni uvjeti iziskuju dodatnu pažnju prilikom revizije, posebice prilikom razmatranja objektivnosti izvora podataka koji se koriste za pretpostavke te njihove dosljedne primjene.</p> <p>Pored navedenog, model umanjenja vrijednosti osjetljiv je na male promjene ključnih pretpostavki, što zahtjeva dodatnu pažnju tijekom revizije.</p> <p>Zbog gore navedenih faktora smatramo da je ovo područje ključno revizijsko pitanje.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Procjena usklađenosti metoda vrednovanja s tržišnom praksom te zahtjevima relevantnih standarda financijskog izvještavanja, uključujući procjenu interne dosljednosti, inputa i izvora podataka koje koriste procjenitelji, kao i matematičke točnosti relevantnih modela; <p>Za JKG N-ove s pokazateljima umanjenja, analizirali smo ključne pretpostavke i prosudbe primijenjene u modelima vrednovanja. To je uključivalo, ali nije bilo ograničeno na:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizu stope popunjenosti, prihoda po raspoloživoj sobi i pretpostavki rasta tržišta na temelju izvještaja hotelske industrije i javno dostupnih podataka za društva u okolnom području koja posluju u sličnim objektima; • Analizu korištene stope kapitalizacije te diskontnih stopa u odnosu na stope koje se koriste u hotelijerstvu u Hrvatskoj; • Analizu korisnog vijeka upotrebe koji se primjenjuje u modelima usporedbom s objektima sličnih svojstava, uključujući procjenu predviđenih troškova održavanja u odnosu na konkurente sa sličnim objektima; • Ukoliko je bilo primjenjivo, neovisno procjenjivanje ostvarenih cijena iz promatranih tržišnih transakcija za sličnu imovinu na temelju usporedivih hotelskih transakcija u Hrvatskoj; <p>Analizirali smo osjetljivost modela umanjenja vrijednosti na promjene u ključnim pretpostavkama, poput procjene rasta, stope kapitalizacije, diskontne stope te popunjenosti objekata, kako bi identificirali pretpostavke s većim rizikom pristranosti ili nedosljednosti u primjeni;</p> <p>Analizirali smo ukoliko su objave vezano uz umanjenje vrijednosti u financijskim izvještajima usklađene sa zahtjevima standarda financijskog izvještavanja.</p>

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d.

(nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje:

- je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešču posloводства za financijske godine za koje su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešču posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d.

(nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola;
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave;
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem;
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Faros d.d.

(nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi, također, dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupali u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima vezanim za neovisnost i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, tamo gdje je to primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.


Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Prvi puta smo imenovani revizorima Društva od strane onih zaduženih za nadzor na 16. kolovoza 2019. godine da obavimo reviziju financijskih izvještaja Helios Faros d.d. za godine koje su završile 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2017. godine. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi jednu godinu te se odnosi na revizije godina koje su završile 31. prosinca 2019., 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017.


Potvrđujemo sljedeće:

- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali nerevizijske usluge pa samim tim niti nedozvoljene nerevizijske usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

Angažirani partner u reviziji koja je rezultirala ovim izvješćem neovisnog revizora je Igor Gošek.


KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlaštteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

6. ožujka 2020.


Igor Gošek
Član Uprave, Hrvatski ovlaštteni revizor

HELIOS FAROS d.d.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

	<i>Bilješka</i>	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Poslovni prihodi	5	19.617	20.251	20.883
Ostali prihodi	6	132	44	33
Troškovi materijala i usluga	7	(9.826)	(9.318)	(9.058)
Troškovi osoblja	8	(9.510)	(9.119)	(8.513)
Amortizacija	14	(2.676)	(2.678)	(2.688)
Ostali troškovi	9	(1.543)	(1.072)	(971)
Vrijednosno usklađenje	10	(107)	(48)	(147)
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Dobitak/(gubitak) iz poslovanja		(3.913)	(1.940)	(461)
Financijski rashodi		(166)	(63)	(65)
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
Neto financijski prihodi/(rashodi)	11	(166)	(63)	(65)
Dobit/(gubitak) prije oporezivanja		(4.079)	(2.003)	(526)
Porez na dobit	12	732	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu		(3.347)	(2.003)	(526)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(3.347)	(2.003)	(526)
Zarada/(gubitak) po dionici (u kunama) - osnovna i razrijeđena	13	(0,46)	(5,92)	(1,55)

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HELIOS FAROS d.d.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

	Bilješka	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
IMOVINA					
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina		-	-	-	2
Nekretnine, postrojenja i oprema	14	102.920	105.051	107.579	110.229
Ukupna dugotrajna imovina		102.920	105.051	107.579	110.231
Kratkotrajna imovina					
Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital	15	104.544	-	-	-
Zalihe		355	352	351	297
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	16	1.864	2.179	2.325	2.845
Novac i novčani ekvivalenti	17	37.990	5.396	4.590	2.237
Ukupna kratkotrajna imovina		144.753	7.927	7.266	5.379
UKUPNA IMOVINA		247.673	112.978	114.845	115.610
Glavnica					
Temeljni kapital		131.414	67.684	67.684	67.684
Upisani a neplaćeni kapital		104.544	-	-	-
Rezerva za povećanje temeljnog kapitala		1	45.251	45.251	45.251
Akumulirani gubici		(5.070)	(114.318)	(112.315)	(111.789)
Ukupno glavnica	18	230.889	(1.383)	620	1.146
Obveze					
Odgođena porezna obveza		930	4.315	4.315	4.315
Dugoročne obveze		930	4.315	4.315	4.315
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	19	15.854	110.046	109.910	110.149
Kratkoročne obveze		15.854	110.046	109.910	110.149
UKUPNO GLAVNICA I OBVEZE		247.673	112.978	114.845	115.610

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HELIOS FAROS d.d.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA GLAVNICE

	Bilješka	Temeljni kapital '000 HRK	Upisani neuplaćeni kapital '000 HRK	Rezerve '000 HRK	Preneseni gubitak '000 HRK	Ukupni kapital '000 HRK
Stanje 1. siječnja 2017.		67.684	-	45.251	(111.789)	1.146
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	-	(526)	(526)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	-	(526)	(526)
Stanje na 31.12.2017.		67.684	-	45.251	(112.315)	620
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	-	(2.003)	(2.003)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	-	(2.003)	(2.003)
Stanje na 31.12.2018.		67.684	-	45.251	(114.318)	(1.383)
Dobit/(gubitak) za godinu		-	-	-	(3.347)	(3.347)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	-
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja		-	-	-	(3.347)	(3.347)
<i>Transakcije s vlasnicima Društva</i>						
Jednostavno smanjenje temeljnog kapitala br. 1		(64.300)	-	-	64.300	-
Povećanje temeljnog kapitala br. 1		50.277	-	(45.250)	-	5.027
Jednostavno smanjenje temeljnog kapitala br 2		(48.295)	-	-	48.295	-
Povećanje temeljnog kapitala br. 2		91.200	-	-	-	91.200
Povećanje temeljnog kapitala br. 3		34.848	104.544	-	-	139.392
Ukupno transakcije s vlasnicima Društva	18	63.730	104.544	(45.250)	112.595	235.619
Stanje 31. prosinca 2019.		131.414	104.544	1	(5.070)	230.889

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HELIOS FAROS d.d.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

	Bilješka	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti				
Gubitak prije poreza		(4.079)	(2.003)	(526)
<i>Usklađen za:</i>				
Amortizaciju		2.676	2.678	2.688
Ispravak vrijednosti potraživanja		319	68	147
		(1.084)	743	2.309
<i>Promjena:</i>				
Potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja		(4)	78	374
Zaliha		(3)	(1)	(54)
Obveza prema dobavljačima i ostalih obveza		(91.818)	136	(238)
Novac iz poslovnih aktivnosti		(92.909)	956	2.391
Plaćeni porez na dobit		-	-	-
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		(92.909)	956	2.391
Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti				
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme		(545)	(150)	(38)
Neto novčani izdaci iz investicijskih aktivnosti		(545)	(150)	(38)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti				
Povećanje temeljnog kapitala	18	126.048	-	-
Neto novac od financijskih aktivnosti		126.048	-	-
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		32.594	806	2.353
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		5.396	4.590	2.237
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	17	37.990	5.396	4.590

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

HELIOS FAROS d.d.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 1 - OPĆI PODACI

HELIOS FAROS d.d. je društvo registrirano u Starom Gradu na otoku Hvaru u Republici Hrvatskoj. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge. Društvo ima 528 smještajnih jedinica u upotrebi (s više od 1.150 kreveta) u 4 različita objekta.

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu 11. veljače 2016. godine nad Društvom je otvoren stečajni postupak. 22. srpnja 2019. godine Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu zaključen je stečajni postupak nad Društvom.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava

Mira Hajdić, stečajna upraviteljica (od 11. veljače 2016. godine do 22. srpnja 2019. godine)

Vladimir Bunić, predsjednik Uprave (od 1. siječnja 2020. godine)

Davor Sansević, član Uprave (od 22. srpnja 2019. godine)

Predsjednik Uprave zastupa Društvo zajedno s još jednim članom Uprave od 1. siječnja 2020. godine.

Nadzorni odbor

Mirko Herceg, predsjednik nadzornog odbora od 22. srpnja 2019. godine

Marko Čižmek, zamjenik predsjednika nadzornog odbora od 22. srpnja 2019. godine

Mladen Markoč, član nadzornog odbora od 22. srpnja 2019. godine

Goran Fabris, član nadzornog odbora od 22. srpnja 2019. godine

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

2.1 Osnove sastavljanja

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije („EU MSFI“ ili „MSFI“).

Ovo su prvi financijski izvještaji Društva koji su pripremljeni u skladu s MSFI, te je primijenjen MSFI 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja. Objašnjenje utjecaja prelaska na MSFI EU na financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove Društva je dano u Bilješci 22.

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja u svim prikazanim razdobljima.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva. Područja koja uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke i procjene značajne za financijske izvještaje prikazana su u Bilješci 4.

Vremenska neograničenost poslovanja

Kao što je opisano u Bilješci 23, Društvo je završilo stečajni postupak i restrukturiralo svoje financijske obveze. Kao dio financijskog restrukturiranja temeljni kapital je povećan za 231 milijun kuna od kojih je 126 milijuna kuna uplaćeno do 31. prosinca 2019., dok će preostalih 105 milijuna kuna biti uplaćeno po zahtjevu Društva, najkasnije do 31. prosinca 2021. Uprava vjeruje da je vremenska neograničenost poslovanja odgovarajuća osnova za pripremu financijskih izvještaja Društva.

2.2 Strane valute

(a) Funkcionalna i izvještajna valuta

Stavke uključene u financijske izvještaje su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“). Financijski izvještaji prikazani su u tisućama kuna, što predstavlja funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja u stranoj valuti

Transakcije u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Financijskih prihoda/rashoda“.

Pozitivne i negativne tečajne razlike koje se odnose na posudbe i novac i novčane ekvivalente prikazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru neto financijskih prihoda i rashoda. Sve ostale negativne i pozitivne tečajne razlike prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u okviru „Neto financijskih prihoda/rashoda“.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*nastavak*)

2.3 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku odnosno pretpostavljenoj nabavnoj vrijednosti (Bilješka 22) umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine.

Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljišta i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Preostali životni vijek imovine je kako slijedi:

Zgrade	18-23 godina
Oprema	4-10 godina

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva. Korisni vijek imovine se pregledava se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuje. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine Društva pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac premašuje njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Nadoknadiva vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koja je viša. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Umanjenja vrijednosti priznata u prethodnim razdobljima provjeravaju se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost da su se gubici smanjili ili da više ne postoje. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti

2.4.1. Financijska imovina

Priznavanje i početno mjerenje

Kao što je objašnjeno u Bilješci 22, Društvo primjenjuje MSFI 9 od 1. siječnja 2017. godine. Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) – dužnička ulaganja;
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente;
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.

Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po FVOSD kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala. Zajmovi i potraživanja koji čine glavninu financijske imovine Društva drže se u sklopu poslovnog modela za držanje do naplate.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

2.4.1. Financijska imovina (nastavak)

Klasifikacija i naknadno mjerenje (nastavak)

Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca, dane kredite te kratkoročne depozite u bankama. Navedeno olakšava i minimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Naknadno mjerenje te priznavanje dobitaka i gubitaka

Tablica u nastavku daje pregled ključnih odredbi računovodstvene politike koju Društvo koristi vezano uz naknadno mjerenje financijske imovine te priznavanje dobitaka i gubitaka po vrsti financijske imovine koja je relevantna za Društvo:

Financijska imovina po amortiziranom trošku	Ova se imovina nakon početnog priznavanja mjeri po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope. Amortizirani trošak umanjuje se za gubitke od umanjenja vrijednosti. Prihodi od kamata, pozitivne i negativne tečajne razlike te gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Dobit ili gubitak pri prestanku priznavanja priznaje se unutar dobiti ili gubitka.
--	--

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

2.4.2. Financijske obveze

Priznavanje i početno mjerenje

Kao što je objašnjeno u Bilješci 22, Društvo primjenjuje MSFI 9 od 1. siječnja 2017. Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Klasifikacija i naknadno mjerenje

Financijske obveze mjere se po amortiziranom trošku ili FVRDG. Financijska obveza klasificira se kao mjerena po FVRDG ako je klasificirana kao namijenjena trgovanju, ako je derivativna ili ako je klasificirana kao mjerena po FVRDG pri početnom priznavanju. Financijske obveze po FVRDG mjere se po fer vrijednosti, a neto dobiti i gubici, uključujući sve rashode od kamata, priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Ostale financijske obveze naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Rashodi od kamata i negativne tečajne razlike priznaju se unutar dobiti ili gubitka. Svi dobiti ili gubici kod prestanka priznavanja također se priznaju unutar dobiti ili gubitka.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkazu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti.

Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu nenovčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2.4.3. Netiranje

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se i neto iznos prikazuje se u izvještaju o financijskom položaju kada, i samo kada, Društvo trenutno ima zakonski provedivo pravo na prebijanje iznosa i namjerava ih podmiriti na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obvezu.

2.4.4. Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4.4. Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Priznavanje gubitaka od umanjenja vrijednosti (nastavak)

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijea te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknativa ako nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da pokretanje radnji poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje) postane nužnim ili ako financijska imovina ostane nepodmirena duže od 360 dana od dana dospijea.

Ukupni OKG-ovi koji se očekuju kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine („životni OKG-ovi“) su OKG-ovi koji proizlaze iz svih mogućih nepredviđenih događaja tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Dvanaestomjesečni OKG-ovi su dio OKG-ova koji proizlaze iz slučajeva neplaćanja koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili unutar kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja instrumenta kraći od 12 mjeseci).

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tokova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjene financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Primjeri dokaza da je potrebno kreditno umanjene financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdavatelja;
- kršenje ugovora kao što je kašnjenje u plaćanju obveza;
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugu oblik financijske reorganizacije; ili
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu uslijed financijskih poteškoća.

Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo u pravilu ne očekuje značajniji povrat otpisanih iznosa.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.

2.6 Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne imovine. Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

2.7 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostalih kratkotrajno visoko likvidnih instrumenata s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

2.8 MSFI 16 Najmovi

MSFI 16 uvodi jedinstveni, obračunski, bilančni model najma za najmodavce. Najmoprimac priznaje imovinu prava korištenja koja predstavlja njegovo pravo na korištenje imovine i obveze zakupa koji predstavljaju njezinu obvezu plaćanja plaćanja zakupa. Postoje izuzeća od priznavanja za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Zakupci i dalje klasificiraju najmove kao financijske ili operativne najmove.

MSFI 16 zamjenjuje postojeće smjernice o najmu, uključujući MRS 17 Najmovi, IFRIC 4 Utvrđivanje sadrži li aranžman najam, operativni najmovi SIC-15 - poticaji i SIC-27 procjena supstancije transakcija koje uključuju pravni oblik zakupa.

Društvo je razmotrilo usvajanje MSFI-ja 16 i zaključilo da taj standard nema utjecaja na financijske izvještaje Društva.

Najmovi prethodno klasificirani kao financijski najmovi prema MRS-u 17

Društvo nema najmova koji su klasificirani kao financijskim najmovi prema MRS-u 17.

Najmodavci

Društvo je dalo u najam svoja ulaganja u nekretnine, uključujući vlastite nekretnine i imovinu za koju ima pravo na upotrebu. Društvo je klasificiralo takve najmove kao poslovne najmove.

Društvo nije bilo obvezno raditi bilo kakve prilagodbe prilikom prijelaza na MSFI 16 za najmove u kojima djeluje kao najmodavac, osim u onima koje je dala u podnajam.

Društvo daje u podnajam dio svojih nekretnina. Prema MRS-u 17, glavni najam i podnajam su klasificirani kao poslovni najmovi. Prilikom prelaska na MSFI 16, imovina s pravom korištenja priznaje se kao ulaganje u nekretnine, i mjeri se prema fer vrijednosti na datum prelaska. Društvo je procijenilo klasifikaciju ugovora o najmu na temelju imovine s pravom korištenja, a ne temeljem navedene imovine, i zaključila da su isti poslovni najmovi prema MSFI-ju 16.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (*nastavak*)

2.9 Dionički kapital

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica. Primici koji se iskazuju u glavnici pri izdavanju novih dionica iskazuju se umanjeno za pripadajuće troškove transakcije i porez na dobit.

2.10 Obveze prema dobavljačima

Obveze prema dobavljačima su iznosi koji se odnose na kupljenu robu i usluge u redovnom poslovanju. Ako se plaćanje očekuje unutar godine dana, obveza se prikazuje unutar kratkoročnih obveza, a ako ne, onda se obveza prikazuje unutar dugoročnih obveza. Obveze prema dobavljačima se početno priznaju po fer vrijednosti, a u budućim razdobljima se iskazuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

2.11 Primanja zaposlenih

(a) Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika, koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika osim jednokratne otpremnine za svakog zaposlenika prilikom njegovog odlaska u mirovinu. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

(b) Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kada Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine kada je dokazivo preuzelo obvezu da prekine radni odnos sa sadašnjim zaposlenicima, na osnovu detaljnog formalnog plana bez mogućnosti da od njega odustane ili osigurava otpremnine kao rezultat ponude da potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa.

(c) Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan izvještavanja, kao i za sate rada ostvarene temeljem preraspodjele radnog vremena, a koji nisu iskorišteni do dana izvještavanja.

2.12 Rezerviranja

Rezerviranja se priznaju ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja se ne priznaju za buduće gubitke iz poslovanja.

Tamo gdje postoje određene slične obveze, vjerojatnost da će za njihovo podmirenje biti potreban odljev sredstava određuje se razmatranjem kategorije obveza u cjelini. Rezerviranje se priznaje čak iako je vjerojatnost odljeva sredstava u odnosu na bilo koju stavku koja se nalazi u istoj kategoriji obveza mala.

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmirenje obveze, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za navedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme. Ovo se povećanje prikazuje kao rashod od kamata.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Priznavanje prihoda

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje da li se, kada i koliko prihoda priznaje. Prema MSFI-ju 15, prihodi se priznaju na način koji prikazuje obrazac prijenosa robe i usluga kupcima. Priznati iznos treba odražavati iznos na koji subjekt očekuje da će imati pravo u zamjenu za te proizvode i usluge.

(a) Prihodi od usluga

Društvo ostvaruje prihod prvenstveno od usluga smještaja. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene („over the time“).

(b) Hrana i piće

Društvo nudi hranu i piće u hotelskim restoranima, gostima hotela i ostalim gostima. Prihodi se priznaju u trenutku kada su usluge pružene.

Ugovorene obveze i politike priznavanja prihoda

Prihod se mjeri na temelju naknade koja je definirana u ugovoru s kupcem. Društvo priznaje prihod kada se prenese kontrolu nad dobrima ili uslugom na kupca.

2.14 Zarada po dionici

Zarada po dionici se obračunava dijeljenjem dobiti ili gubitka koji pripada dioničarima Društva s prosječnim ponderiranim brojem redovnih dionica u izdanju tijekom godine.

2.15 Porez na dodanu vrijednost

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje na datum izvještavanja na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

2.16 Izvještavanje o poslovnim segmentima

Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja poslovni segment je definiran kao sastavni dio subjekta:

- a) koji se bavi poslovnim djelatnostima iz kojih može ostvarivati prihode i imati troškove (uključujući prihode i rashode po transakcijama s drugim sastavnim dijelovima istog subjekta)
- b) čije rezultate poslovanja redovito pregledava glavni donositelj poslovnih odluka kako bi donio odluku o resursima koje treba rasporediti na segment i ocijeniti uspješnost njegovog poslovanja i
- c) o kojem postoje zasebne financijske informacije.

Uprava promatra Društvo kao jedan poslovni segment koji pruža hotelske usluge na otoku Hvaru u Hrvatskoj. Uprava procjenjuje uspješnost poslovanja na razini cijelog Društva i zbog toga financijski izvještaji trenutno nemaju definirane dodatne segmente. Društvo posluje isključivo na hrvatskom tržištu, na jednoj lokaciji, u Starom Gradu.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

Društvo je u tekućoj godini za godišnje razdoblje koje počinje 01. siječnja 2019. godine prvi puta primijenilo sljedeće standarde, dopune i tumačenja:

- MSFI 16 Najmovi
- Značajke prijevremene otplate s negativnom naknadom (Izmjene i dopune MSFI 9)
- Dugoročni interesi u pridruženim društvima i zajedničkim ulaganjima (Izmjene i dopune MRS-a 28)
- Godišnja poboljšanja MSFI standarda ciklus 2015.-2017.
- Plan izmjene, ograničenja ili nagodbe (Izmjene i dopune MRS-a 19)
- IFRIC 23 Nesigurnost u vezi s poreznim tretmanima

Kao rezultat primjene MSFI-ja 16, Društvo je moralo promijeniti računovodstvenu politiku za najmove, što je objašnjeno u bilješci 3.13. Primjena ostalih nabrojanih dopuna i izmjena nije imala utjecaja na iznose priznate u prethodnim razdobljima te se ne očekuje njihov značajan utjecaj u tekućem i budućim razdobljima.

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

3.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavljaju izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i fer vrijednosti i cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, nego cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Uprava Društva.

Računovodstvene politike za financijske instrumente se primjenjuju kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.	2017.
Financijska imovina po amortiziranom trošku			
Potraživanja od kupaca	1.661	2.102	2.262
Ostala potraživanja	203	77	63
Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	104.544	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	37.990	5.396	4.590
	144.398	7.575	6.915
Financijske obveze po amortiziranom trošku			
Obveze prema dobavljačima	15.854	110.046	109.910
	15.854	110.046	109.910

(a) Tržišni rizik

(i) Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz raznih promjena tečajeva stranih valuta vezanih uglavnom uz euro (EUR). Valutni rizik nastaje iz budućih komercijalnih transakcija, te priznate imovine i obveza.

Većina prihoda od prodaje u inozemstvu iskazana je eurima. Stoga kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tokove.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)****(a) Tržišni rizik (nastavak)****(i) Valutni rizik (nastavak)**

(u tisućama kuna)	2019.			2018.			2017.		
	EUR	HRK	Total	EUR	HRK	Total	EUR	HRK	Total
Financijska imovina									
Potraživanja od kupaca	756	905	1.661	1.502	600	2.102	1.892	370	2.262
Ostala potraživanja	-	203	203	-	77	77	-	63	63
Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	-	104.544	104.544	-	-	-	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	3.886	34.104	37.990	4.876	520	5.396	4.487	103	4.590
	4.642	139.756	144.398	6.378	1.197	7.575	6.379	536	6.915
Financijske obveze									
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-	15.854	15.854	-	110.046	110.046	-	109.910	109.910
	-	15.854	15.854	-	110.046	110.046	-	109.910	109.910
Neto izloženost	4.642	123.902	128.544	6.378	(108.849)	(102.471)	6.379	(109.374)	(102.995)

Na dan 31. prosinca 2019. godine, kada bi euro oslabio/ojačao za 2% u odnosu na kunu (2018.: 2%, 2017.: 2%), a pod pretpostavkom da se ostale varijable ne promijene, neto dobit Društva za godinu bila bi za 92,8 tisuće kuna viša/niža (2018.: 127,6 tisuća kuna viša/niža, 2017.: 127,6 tisuća kuna viša/niža), uglavnom kao rezultat pozitivnih/ negativnih tečajnih razlika nastalih preračunom posudbi i novčanih deviznih sredstava izraženih u eurima. Tečaj eura na dan 31. prosinca 2019. bio je 7,44258 (2018: 7,417575 kuna, 2017.: 7,513648 kuna).

(ii) Cjenovni rizik

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo ne posjeduju vlasničke vrijednosnice i nije izloženo cjenovnom riziku. Društvo nije izloženo riziku promjena cijena roba.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)****(b) Kreditni rizik**

Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019	2018	2017	1.1.2017
Potraživanja od kupaca	1.661	2.102	2.262	2.609
Ostala potraživanja	203	77	63	236
Potraživanja za upisani a neplaćeni kapital	104.544	-	-	-
Novac i novčani ekvivalenti	37.990	5.396	4.590	2.237
Ukupno	144.398	7.575	6.915	5.082

Kreditna kvaliteta izloženosti Društva je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
2019	
Nedospjela i neispravljena	192
Dospjela, ali neispravljena	1.469
Dospjela i ispravljena	199
Ispravak vrijednosti	(199)
	<u>1.661</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
2018	
Nedospjela i neispravljena	62
Dospjela, ali neispravljena	2.040
Dospjela i ispravljena	97
Ispravak vrijednosti	(97)
	<u>2.102</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
2017	
Nedospjela i neispravljena	28
Dospjela, ali neispravljena	2.234
Dospjela i ispravljena	47
Ispravak vrijednosti	(47)
	<u>2.262</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	Potraživanja od kupaca
1.1.2017	
Nedospjela i neispravljena	69
Dospjela, ali neispravljena	2.540
Dospjela i ispravljena	-
Ispravak vrijednosti	-
	<u>2.609</u>

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)****(b) Kreditni rizik (nastavak)**

Društvo deponira novac kod banaka koje prema ocjeni Standard & Poor's imaju sljedeću kreditnu ocjenu:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>1.1.2017</u>
Novac u banci				
BBB-	<u>37.928</u>	<u>5.333</u>	<u>4.582</u>	<u>2.230</u>

Društvo ima uspostavljene politike kojima se osigurava prodaja proizvoda kupcima s odgovarajućom kreditnom poviješću. Naplata se vrši avansnim plaćanjima, plaćanjima u gotovini ili kreditnim karticama (pojedinačni kupci, odnosno fizičke osobe).

Uprava prati naplativost potraživanja putem izvještaja o pojedinačnim stanjima potraživanja. Iznos svih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja umanjen je na njihov nadoknativi iznos.

(c) Rizik likvidnosti

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca. Uprava dnevno prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava putem izvještaja o stanju novčanih sredstava i obveza.

Tablice u nastavku prikazuje financijske obveze i imovinu Društva na datum bilance prema ugovorenim dospeljima. Iznosi iskazani u tablici predstavljaju ugovorne ne diskontirane novčane tokove.

<i>na dan 31. prosinca 2019.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Potraživanja za upisani a neuplaćeni kapital	104.544					
Ostala potraživanja	203	203	203	-	-	-
Potraživanja od kupaca	1.661	1.661	1.661	-	-	-
	<u>106.408</u>	<u>1.864</u>	<u>1.864</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kamatonosna imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	37.990	37.990	37.990	-	-	-
	<u>37.990</u>	<u>37.990</u>	<u>37.990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>144.398</u>	<u>39.854</u>	<u>39.854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

<i>na dan 31. prosinca 2019.</i> <i>(u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	3.456	3.456	3.456	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	284	284	284	-	-	-
Obveze iz stečaja	12.114	12.114	12.114	-	-	-
Ukupno obveze	<u>15.854</u>	<u>15.854</u>	<u>15.854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

HELIOS FAROS d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.1 Čimbenici financijskog rizika (nastavak)

(c) Rizik likvidnosti (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2018. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	77	77	77	-	-	-
Potraživanja od kupaca	2.102	2.102	2.102	-	-	-
	2.179	2.179	2.179	-	-	-
Kamatonos na imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	5.396	5.396	5.396	-	-	-
	5.396	5.396	5.396	-	-	-
	7.575	7.575	7.575	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2018. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	702	702	702	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	1.031	1.031	1.031	-	-	-
Obveze iz stečaja	263.400	263.400	263.400	-	-	-
	265.133	265.133	265.133	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2017. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Imovina koja ne nosi kamatu						
Ostala potraživanja	63	63	63	-	-	-
Potraživanja od kupaca	2.262	2.262	2.262	-	-	-
	2.325	2.325	2.325	-	-	-
Kamatonos na imovina						
Novac i novčani ekvivalenti	4.590	4.590	4.590	-	-	-
	4.590	4.590	4.590	-	-	-
	6.915	6.915	6.915	-	-	-

<i>na dan 31. prosinca 2017. (u tisućama kuna)</i>	Neto knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	Do godinu dana	1-2 godine	2-5 godina	Preko 5 godina
Obveze koje ne nose kamatu						
Ostale obveze	565	565	565	-	-	-
Obveze prema dobavljačima	1.032	1.032	1.032	-	-	-
Obveze iz stečaja	263.400	263.400	263.400	-	-	-
	264.997	264.997	264.997	-	-	-

HELIOS FAROS d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 3 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

3.2 Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji bi se imovina mogla razmijeniti ili s kojim bi se obveza mogla podmiriti između upućenih i zainteresiranih strana koje djeluju u svom najboljem interesu.

Knjigovodstvena vrijednost kratkoročnih potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja te obveza prema dobavljačima približna je njihovoj fer vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost posudbi približno je jednaka njihovoj fer vrijednosti zbog tržišnih kamatnih stopa na posudbe.

BILJEŠKA 4 - KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima. U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini.

(a) Vlasništvo nad zemljom

Kao što je navedeno u Bilješci 20, Društvo vodi određene pravne postupke vezano uz zemljišta Društva. Financijski izvještaji su pripremljeni na pretpostavci uspješnog okončanja navedenih pravih postupaka te uknjižbe vlasništva nad zemljištem.

(b) Izvještavanje po segmentima

Društvo smatra da postoji jedan operativni segment poslovanja a koji se odnosi na pružanje usluge smještaja u turističkim objektima u gradu Starom Gradu na otoku Hvaru u Hrvatskoj. Uprava ocjenjuje i analizira poslovanje na razini cijelog Društva te stoga u sklopu ovih financijskih izvještaja ne prikazuje poslovanje po segmentima. Društvo upravlja turističkim objektima isključivo u Hrvatskoj na jednom mjestu, Stari Grad.

(c) Mjerenje fer vrijednosti

Društvo je uz pomoć eksternog neovisnog procjenitelja odredilo fer vrijednost nekretnina. Navedena vrijednost je iskazana u početnoj bilanci na dan 1. siječnja 2017. godine. Nadalje, Društvo je iskazalo fer vrijednost stečajnih obveza kako je određeno usvojenim stečajnim planom u početnoj bilanci na dan 1. siječnja 2017. godine, kao što je prikazano u Bilješci 23.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 5 -POSLOVNI PRIHODI*****Izvori prihoda***

Društvo generira prihode primarno iz usluga smještaja, prodaje hrane i pića i pružanja pomoćnih hotelskih usluga svojim gostima. Prihodi od smještaja uključuje prihode od hrane i pića koji su ugovoreni zajedno sa uslugom smještaja te nisu odvojivi od te usluge (noćenje s doručkom ili usluga polupansiona).

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Prihodi od hrane i pića	1.257	1.622	1.750
Prihod od smještaja	17.581	18.171	18.749
Ostale usluge	779	458	384
	<u>19.617</u>	<u>20.251</u>	<u>20.883</u>

Prihodi od prodaje Društva mogu se klasificirati ovisno o podrijetlu kupaca:

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Domaći gosti	2.783	3.246	3.292
Inozemni gosti	14.798	14.925	15.457
	<u>17.581</u>	<u>18.171</u>	<u>18.749</u>

Inozemni gosti	<u>2019.</u>	<u>%</u>	<u>2018.</u>	<u>%</u>	<u>2017.</u>	<u>%</u>
Njemačka	4.487	30%	4.638	31%	5.672	37%
Austrija	3.301	22%	2.155	14%	2.423	16%
Italija	1.734	12%	1.815	12%	4.243	27%
Slovenija	1.308	9%	684	5%	698	5%
Ujedinjeno Kraljevstvo	950	6%	507	3%	361	2%
Francuska	830	6%	898	6%	567	4%
Rusija	433	3%	673	5%	643	4%
Ostali	1.755	12%	3.555	24%	850	5%
	<u>14.798</u>	<u>100%</u>	<u>14.925</u>	<u>100%</u>	<u>15.457</u>	<u>100%</u>

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 5 -POSLOVNI PRIHODI (nastavak)****Izvori prihoda (nastavak)**

Prihodi od prodaje Društva klasificirani su po prodajnom kanalu i vrsti usluge:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.	2017.
<i>Prihodi od hotelske djelatnosti</i>			
Individualni gosti	2.119	908	1.594
Grupe	3.698	3.634	3.525
Turističke agencije	11.764	13.629	13.630
	<u>17.581</u>	<u>18.171</u>	<u>18.749</u>
<i>Prihodi iz ostalih djelatnosti</i>			
Vanpansionska potrošnja- hrana i piće	1.257	1.622	1.750
Prihodi od usluga	160	253	176
Ostale usluge	619	205	208
	<u>2.036</u>	<u>2.080</u>	<u>2.134</u>
<i>Ukupno prihodi od prodaje</i>	<u>19.617</u>	<u>20.251</u>	<u>20.883</u>

BILJEŠKA 6 – OSTALI PRIHODI

	2019.	2018.	2017.
	'000 HRK	'000 HRK	'000 HRK
Prihodi od naknade šteta od osiguravajućih društava	2	3	-
Naplata otpisanih potraživanja	6	-	-
Ostali prihodi	124	41	33
	<u>132</u>	<u>44</u>	<u>33</u>

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 7 – TROŠKOVI MATERIJALA I USLUGA**

Troškovi sirovina i materijala	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Troškovi hrane i pića	4.071	4.034	4.094
Električna energija	635	696	641
Plin i gorivo	206	229	227
Utrošeni materijal	1.097	932	746
	6.009	5.891	5.708
Ostali vanjski troškovi			
Održavanje	1.017	1.196	1.263
Profesionalne usluge	706	221	355
Voda	429	429	380
Komunalne usluge	352	316	313
Troškovi stečajnog upravitelja	310	228	10
Marketing	283	360	325
Troškovi telefona i pošte	161	210	147
Zakupnine	49	64	46
Transportne usluge	41	16	24
Registracije	33	29	60
Ostale vanjske usluge	436	358	427
	3.817	3.427	3.350
Ukupno	9.826	9.318	9.058

BILJEŠKA 8 – TROŠKOVI OSOBLJA

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Bruto plaće i nadnice	8.107	7.781	7.264
Doprinosi na plaće	1.403	1.338	1.249
	9.510	9.119	8.513

Prosječan broj zaposlenih u 2019. godini bio je 113 (2018.: 104; 2017.:101).

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 9 – OSTALI TROŠKOVI**

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Članarine, doprinosi i porezi	495	494	420
Naknade članovima nadzornog odbora i zaposlenicima	406	95	112
Premije osiguranja	168	168	175
Bankarske naknade i provizije kreditnih kartica	125	97	99
Službeni put	71	85	62
Reprezentacija	16	5	7
Ostali troškovi	262	128	96
	<u>1.543</u>	<u>1.072</u>	<u>971</u>

BILJEŠKA 10 – VRIJEDNOSNO USKLAĐENJE

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca	107	48	147
	<u>107</u>	<u>48</u>	<u>147</u>

BILJEŠKA 11 – NETO FINACIJSKI PRIHODI/(RASHODI)

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Financijski rashodi			
Troškovi kamata	1	-	-
Negativne tečajne razlike, neto	165	63	65
Neto financijski rashodi	<u>166</u>	<u>63</u>	<u>65</u>

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 12 – POREZ NA DOBIT**

Usklada poreza na dobit:

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Gubitak prije poreza	(4.079)	(2.003)	(526)
Porezna korist po stopi od 18%	(734)	(361)	(95)
Porezno nepriznati troškovi	2	1	1
Ukidanje privremenih razlika	-	360	94
Porez na dobit	(732)	-	-

Odgođena porezna obveza i njeno kretanje:

	1.1.2017.	Priznato u dobiti ili gubitku	31.12.2017.	Priznato u dobiti ili gubitku	31.12.2018.	Priznato u dobiti ili gubitku	31.12.2019.
Zemljišta	(89)	-	(89)	-	(89)	(841)	(930)
Obveze	(14.512)	(4.898)	(19.410)	(360)	(19.770)	19.770	-
Porezni gubici	10.286	4.898	15.184	360	15.544	(15.544)	-
Ukupno	(4.315)	-	(4.315)	-	(4.315)	3.385	(930)

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo nije imalo privremene razlike niti porezne gubitke za koje nije bila priznata odgođena porezna imovina (2018.:0; 2017.: nepriznati porezni gubici 2.921 tisuće kuna).

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 13 – ZARADA/(GUBITAK) PO DIONICI U KUNAMA - osnovna i razrijeđena****Osnovna zarada/(gubitak) po dionici**

Osnovna zarada/(gubitak) po dionici izračunava se na način da se dobit koja pripada dioničarima Društva podijeli s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica koje su izdane tijekom godine, isključujući redovne dionice koje je Društvo kupilo i koje drži kao vlastite dionice.

	Kretanje dionica 2019.	Kumulativ dionica 2019.	Period (dani)	Ponderirani prosjeck	Broj dionica 2018.	Broj dionica 2017.
Dionice na 1. siječnja	338.420	338.420	80	74.174	338.420	338.420
Efekt izdavanja dionica u ožujku 2019.	5.027.720	5.366.140	45	661.579	-	-
Efekt spajanja dionica	(4.829.526)	536.614	1	1.470	-	-
Efekt izdavanja dionica u svibnju 2019.	9.120.000	9.656.614	209	5.529.404	-	-
Efekt izdavanja dionica u prosincu 2019.	609.788	10.266.402	2	56.254	-	-
Efekt izdavanja dionica u prosincu 2019.	2.875.000	13.141.402	28	1.008.108	-	-
Prosječni ponderirani broj dionica na 31. prosinca			365	7.330.989	338.420	338.420

	2019. '000 HRK	2018. '000 HRK	2017. '000 HRK
Dobit/(gubitak) za godinu (u tisućama kuna)	(3.347)	(2.003)	(526)
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica (osnovna i razrijeđena)	7.330.989	338.420	338.420
Zarada/(gubitak) po dionici (osnovna i razrijeđena) (u kunama)	(0,46)	(5,92)	(1,55)

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici

Razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici je ista kao i osnovna jer Društvo nije imalo konvertibilnih instrumenata niti opcija u dionicama.

HELIOS FAROS d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

	Zemljište '000 HRK	Građevinski objekti '000 HRK	Alati, pogonski inventar i transportna sredstva '000 HRK	Imovina u pripremi '000 HRK	Ukupno '000 HRK
NABAVNA VRIJEDNOST ili PRETPOSTAVLJENA NABAVNA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	62.858	46.537	8.706	-	118.101
Povećanja	-	-	38	-	38
Otuđenja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	62.858	46.537	8.744	-	118.139
Povećanja	-	-	150	-	150
Otuđenja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	62.858	46.537	8.894	-	118.289
Povećanja	-	-	494	51	545
Otuđenja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	62.858	46.537	9.388	51	118.834
AKUMULIRANA AMORTIZACIJA I UMANJENJE VRIJEDNOSTI					
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	-	-	7.872	-	7.872
Amortizacija tijekom godine	-	2.549	139	-	2.688
Otuđenja	-	-	-	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	-	2.549	8.011	-	10.560
Amortizacija tijekom godine	-	2.532	146	-	2.678
Otuđenja	-	-	-	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	-	5.081	8.157	-	13.238
Amortizacija tijekom godine	-	2.508	168	-	2.676
Otuđenja	-	-	-	-	-
Umanjenje vrijednosti	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	-	7.589	8.325	-	15.914
NETO KNJIGOVODSTVENA VRIJEDNOST					
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	62.858	46.537	834	-	110.229
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	62.858	43.988	733	-	107.579
Stanje na dan 31. prosinca 2018.	62.858	41.456	737	-	105.051
Stanje na dan 31. prosinca 2019.	62.858	38.948	1.063	51	102.920

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 14 – NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (nastavak)**

Površine zemljišta Društva na 31. prosinca 2019. godine iznosi 147.665 m². Za zemljišta površine od 1.668 m² vode se pravni postupci kako bi se Društvo uknjižilo kao vlasnik (vidjeti bilješku 20).

Na dan 1. siječnja 2017. godine eksterni nezavisni procjenitelj procijenio je vrijednost zemljišta i zgrada na 109.395 tisuća kuna. Društvo je prilagodilo knjigovodstvenu vrijednost zemljišta i zgrada na procijenjenu fer vrijednost te ovu fer vrijednost smatra inicijalnim troškom zemljišta i zgrada u svojim početnim izvještajima o financijskom položaju pripremljenim u skladu s MSFI (Bilješka 22).

Procjenitelj je koristio metodu diskontiranog novčanog toka („DCF model“) za vrednovanje turističkog kompleksa Helios i Jurjevac, dok je usporedna metoda korištena za vrednovanje skladišta i restorana. Eksterni procjenitelj procijenio je vrijednost zemljišta i zgrada na dan 31. prosinca 2019. godine te retrospektivno pripremio procjenu za godine koje su završila 31. prosinca 2016., 2017. i 2018. godine.

Parametri koji se koriste u DCF modelu za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine bili su sljedeći:

Diskontna stopa:	Stopa kapitalizacije:	Stopa rasta:
10%	8%	2%

Prilikom procjene korištene su sljedeće ključne pretpostavke:

	ADR* - EUR	Zauzetost	EBITDA marža	Ukupni kapitalni izdaci - EUR
Kompleks Helios	130	33% - 42,5 %	28% - 37%	58.010.000
Jurjevac	85	18% - 22%	40% - 45%	1.530.000

*ADR - *Prosječna dnevna cijena*

Procjena vrijednosti na 31. prosinca 2019. godine je bila bazna, dok je vrijednost na prethodne datume procjenitelj odredio na temelju indeksacije bazne vrijednosti.

BILJEŠKA 15 - POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
Potraživanja za neuplaćeni kapital	<u>104.544</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Na dan 31. prosinca 2019. godine potraživanja za neuplaćeni, ali registrirani dionički kapital iznose 104.544 tisuća kuna i odnose se na potraživanje od većinskih vlasnika Društva - PBZ Croatia Osiguranje i Valamar Riviera. Neuplaćeni iznos bit će uplaćen na temelju zahtjeva Društva, najkasnije do 31. prosinca 2021. godine (Bilješka 18).

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 16 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA**

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
Potraživanja od kupaca	1.859	2.198	2.310	2.609
Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja	(198)	(96)	(48)	-
	1.661	2.102	2.262	2.609
Potraživanja od države i državnih institucija	179	24	34	117
Dani predujmovi	-	13	5	-
Ostala potraživanja	24	40	24	119
	203	77	63	236
	1.864	2.179	2.325	2.845

Starosna struktura neto potraživanja:

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
Nedospjelo	191	62	28	69
0-30 dana	11	135	28	93
31-90 dana	799	969	1.042	1.490
91-180 dana	620	935	1.163	828
181-360 dana	40	1	1	77
Preko 360 dana	-	-	-	52
Ukupno	1.661	2.102	2.262	2.609

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 16 – POTRAŽIVANJA OD KUPACA I OSTALA POTRAŽIVANJA (nastavak)**

Kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja:

Stanje na 1. siječnja 2017.	-
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	68
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	-
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(20)
Stanje na 31. prosinca 2017.	48
Stanje na 1. siječnja 2018.	48
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	48
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	-
Iznosi naplaćeni tijekom godine	-
Stanje na 31. prosinca 2018.	96
Stanje na 1. siječnja 2019.	96
Ispravak vrijednosti nenaplativih iznosa	107
Otpis potraživanja zbog zastare i nemogućnosti naplate	-
Iznosi naplaćeni tijekom godine	(5)
Stanje na 31. prosinca 2019.	198

BILJEŠKA 17 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
Novac u banci	37.928	5.333	4.582	2.230
Blagajna	62	63	8	7
	37.990	5.396	4.590	2.237

BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital

	<i>Bilješka</i>	'000 HRK	Broj dionica
Stanje na 1. siječnja 2019.		67.684	338.420
Smanjenje temeljnog kapitala	(i)	(64.300)	-
		3.384	338.420
Povećanje temeljnog kapitala	(ii)	50.277	5.027.720
		53.661	5.366.140
Smanjenje temeljnog kapitala i spajanje dionica	(iii)	(48.295)	(4.829.526)
		5.366	536.614
Povećanje temeljnog kapitala	(iv)	91.200	9.120.000
		96.566	9.656.614
Povećanje temeljnog kapitala - uplaćeno	(v)	34.848	3.484.788
Povećanje temeljnog kapitala - neuplaćeno	(v)	104.544	10.454.364
Stanje na 31. prosinca 2019.		235.958	23.595.766

/i/ U skladu sa stečajnom nagodbom i Odlukom Glavne skupštine iz ožujka 2019. godine provedeno je pojednostavljeno smanjenje temeljnog kapitala u iznosu od 64.300 tisuća kuna čime su smanjeni preneseni gubici. Smanjenje temeljnog kapitala je provedeno smanjenjem nominalne vrijednosti dionica s 200 kn na 10 kn po dionici.

/ii/ Istom Odlukom povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 5.027.720 novih dionica radi provođenja nenovčanog namirenja stečajnih vjerovnika u iznosu od 50.277 tisuća kuna te je zatvorena prethodno kreirana rezerva u iznosu od 45.250 tisuća kuna.

/iii/ Odlukom Skupštine iz svibnja 2019. godine ponovno je pojednostavljeno smanjen temeljni kapital za iznos od 48.295 tisuća kuna smanjenjem nominalne vrijednosti dionica s 10 kuna na 1 kunu po dionici uz istovremeno spajanje dionica uz primjenu omjera 10 prema 1. Ovim smanjenjem pokriveni su preneseni gubici.

/iv/ Nadalje, odlukom Skupštine iz svibnja 2019. godine povećan je temeljni kapital Društva izdavanjem 9.120.000 novih redovnih dionica koje su plaćene ulogom u novcu od strane prethodno odabranih ponuditelja PBZ Croatia Osiguranje d.d. i Valamar Riviera d.d. u ukupnom iznosu od 91.200 tisuća kuna.

/v/ U studenom 2019. godine Glavna skupština je donijela odluku o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem 13.939.152 redovnih dionica za ukupnu novčanu naknadu od 139.392 tisuće kuna, od kojih će 115.000 tisuća kuna platiti PBZ Croatia Osiguranje d.d., a 24.392 tisuća kuna Valamar Riviera d.d.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 18 – KAPITAL I REZERVE (nastavak)**

Do 31. prosinca 2019. godine PBZ Croatia Osiguranje d.d. i Valamar Riviera d.d. su uplatili 34.848 tisuća kuna u gotovini, dok preostali neuplaćeni temeljni kapital na datum bilance iznosi 104.544 tisuće kuna. Neuplaćeni iznos će biti uplaćen na temelju zahtjeva Društva, ali najkasnije do 31. prosinca 2021. godine. Provedba upisa povećanja temeljnog kapitala u sudskom registru i registru dionica je provedena u veljači 2020. godine. Prema navedenom, PBZ Croatia Osiguranje d.d. i Valamar Riviera d.d. su u 2019. godini ukupno uplatili 126.048 tisuća kuna u novcu kako bi povećali temeljni kapital Društva. Dionička struktura prikazana u nastavku (na dan 31.12.2019.) uključuje spomenutu emisiju dionica koja je u registru dionica provedena u veljači 2020. godine.

Temeljni kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 235.958 tisuća kuna (2018. i 2017.: 67.684 tisuća kuna) i sastoji se od 23.595.766 redovnih dionica (2018. i 2017.: 338.420) nominalne vrijednosti 10 kuna po dionici (2018. i 2017.: 200 kuna po dionici).

Struktura dioničara je prikazana u sljedećoj tablici:

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. prosinca 2017 '000 HRK
PBZ CO OMF - kategorija B	77,19%	0,00%	0,00%	0,00%
Valamar Riviera d.d.	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
CERP	1,14%	7,38%	7,38%	7,38%
PBZ CO OMF - kategorija A	0,54%	0,00%	0,00%	0,00%
Grad Stari Grad	0,43%	0,00%	0,00%	0,00%
Turistička zajednica grada Starog Grada	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%
Validus d.d. u stečaju	0,10%	70,79%	70,79%	70,79%
DV PLUS d.o.o.	0,00%	7,68%	7,68%	7,68%
NIKOMAT d.o.o. u stečaju	0,00%	6,30%	6,30%	6,30%
Mali dioničari	0,50%	7,85%	7,85%	7,85%
	100%	100%	100%	100%

Upravljanje kapitalom

Kao što je objašnjeno u financijskim izvještajima, Društvo je okončalo stečajni postupak. U sklopu mjera stečajnog plana, strateški investitori su izvršili dokapitalizaciju Društva kako bi omogućili stabilno poslovanje te pokrenuli investicijski ciklus Društva.

BILJEŠKA 19 – OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2019. '000 HRK	31. prosinca 2018. '000 HRK	31. prosinca 2017. '000 HRK	1. siječnja 2017. '000 HRK
<i>Kratkoročne obveze iz poslovanja</i>				
Obveze prema dobavljačima	284	1.031	1.032	1.225
Obveze prema zaposlenima	471	385	325	290
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	2.982	275	231	280
Obveze za predujmove	3	42	9	41
	3.740	1.733	1.597	1.836
<i>Kratkoročne obveze prijavljene u stečaju</i>				
Obveze prema dobavljačima	192	32.142	32.142	32.142
Obveze prema zaposlenima	-	6.991	6.991	6.991
Obveze prema državi	11.922	224.267	224.267	224.267
	12.114	263.400	263.400	263.400
Usklada na fer vrijednost	-	(155.087)	(155.087)	(155.087)
Ukupno	15.854	110.046	109.910	110.149

HELIOS FAROS d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

BILJEŠKA 20 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE

Kamp Jurjevac

Za vrijeme stečaja, zemljište u sklopu kampa Jurjevac je bilo u fiducijском vlasništvu Republike Hrvatske. Nakon okončanja stečajnog postupka i podmirenja obveza prema stečajnim vjerovnicima pokrenut je prijenos vlasništva nad zemljištem u kampu s Republike Hrvatske na društvo Helios Faros. bi trebao postati vlasnikom navedenog zemljišta. Na dan 31. prosinca 2019. godine te zaključno s potpisivanjem ovih izvještaja postupak prijenosa vlasništva je još u tijeku. Društvo i pravni savjetnici Društva očekuju uspješan završetak ovog postupka.

Turističko zemljište

Usljed prelaska iz društvenog u privatno vlasništvo, odnosno pretvorbe i privatizacije i činjenice da je dio nekretnina koje je Društvo koristilo u procesu pretvorbe procijenjeno u dionički kapital Društva, a dio nije, postoje određene nejasnoće i sporovi glede vlasništva dijela zemljišta u sastavu većine turističkih društava, pa tako i Društva Helios Faros.

Na dan bilance 31. prosinca 2017., 2018. i 2019. godine, 1.978 m² zemljišta je predmetom imovinskih sporova s fizičkim osobama. Uprava Društva, zajedno s pravnim savjetnicima, očekuje uspješno okončanje ovih sporova u korist Društva.

Ugovor o upravljanju

Dana 16. kolovoza 2019. godine Skupština je dala suglasnost za sklapanje Ugovora između Helios Faros d.d. i Valamar Riviera d.d. u odnosu na upravljanje hotelsko-turističkim objektima i sadržajima. Predmet Ugovora je pružanje usluga upravljanja i obavljanje poslovnih aktivnosti u svezi s hotelima, apartmanima, naseljima i/ili kampovima, te drugom nepokretnom ili pokretnom imovinom. Za pružene usluge upravljanja Valamar Riviera d.d. ima pravo na naknadu za usluge upravljanja koja se sastoji od osnovne i poticajne naknade te naknade za savjetovanje u upravljanju i implementaciji investicijskih ulaganja. Ugovor uz to predviđa i naknadu za usluge rezervacijskog centra, a koja naknada je određena u određenoj visini (postotku) od ukupne vrijednosti ostvarene rezervacije. Ugovor je sklopljen na razdoblje od 10 godina.

Ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2019. godine ugovorene buduće obveze za investicije u infrastrukturu hotela iznose 2.650 tisuća kuna (31. prosinca 2017. i 2018: 0 kuna).

Ostale vanbilančne obveze

Izvanbilančni zapisi na dan 31. prosinca 2017., 2018. i 2019. godine iskazani su ukupnom iznosu od 200 tisuća kuna, a odnose se na garanciju izdanu dobavljaču kao garancija plaćanja obveza tom dobavljaču.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 21 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA**

Transakcije između Društva i povezanih osoba prikazane su unutar stavaka izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju i prikazane su u tablici ispod. Kako je opisano u Bilješci 20., u 2019. godini Društvo je potpisalo Ugovor o upravljanju sa Valamar Rivierom d.d. te je ukupan trošak usluga u 2019. godini iznosio 86 tisuća kuna, dok se poslovanje s PBZ-om se odnosi na kartičarske poslove u godini.

Valamar Riviera d.d.

(u tisućama kuna)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Prihodi od prodaje usluga	14	-	-
Troškovi materijala i usluga	86	-	-
Dobavljači i ostale obveze	24	-	-
Kupci i ostala potraživanja	-	-	-

PBZ card d.o.o.

(u tisućama kuna)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Prihodi od prodaje usluga	-	-	-
Troškovi materijala i usluga	5	-	-
Dobavljači i ostale obveze	-	-	-
Kupci i ostala potraživanja	-	-	-

Uprava se sastoji od jednog člana na 31. prosinca 2019. godine (*31. prosinca 2017. i 2018.: stečajni upravitelj*).

(u tisućama kuna)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Primanja ključnog managementa (Uprava)			
Troškovi stečajnog upravitelja	310	228	10
Neto plaće	118	-	-
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	30	-	-
Doprinosi za zdravstveno osiguranje	24	-	-
	<u>482</u>	<u>228</u>	<u>10</u>

Nadzorni odbor je konstituiran u srpnju 2019. godine:

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Naknada članovima Nadzornog odbora	61	-	-

BILJEŠKA 22 – PRVA PRIMJENA MSFI-a

Kao što je navedeno u bilješci 2a), ovi financijski izvještaji su pripremljeni u skladu s MSFI-jevima koje je usvojila Europska unija. Računovodstvene politike navedene u bilješci 2 primijenjene su u pripremi financijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. prosinca 2017., 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2019. godine Društvo je od 1. siječnja 2017. godine usvojilo Međunarodne standarde financijskog izvještavanja.

Ovo su prvi financijski izvještaji koja je Društvo pripremlilo, odnosno Društvo prethodno nije pripremlilo revidirane financijske izvještaje prema Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja niti prema MSFI-jevima koje je usvojila Europska unija.

Tijekom 2019. godine Društvo je dovršilo proces financijskog restrukturiranja tijekom kojeg je utvrdilo veći broj pogrešaka koje se odnose na financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine i ranije.

U skladu s MRS-om 8 *Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreške*, pogreške su ispravljene retrospektivno na dan 1. siječnja 2017. godine, što je najranije razdoblje predstavljeno u ovim financijskim izvještajima.

Zbog većeg broja pogrešaka i reklasifikacija, te prvog usvajanja Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na dan 1. siječnja 2017. godine, bilo je nepraktično prikazati prepravke izvještaja o financijskom položaju kako to zahtijeva MRS 8 te prikazati uskladu početnog stanja glavnice i izvještaja o financijskom stanju prema MSFI sa stanjima i iznosima prethodno iskazanim prema Hrvatskim standardima financijskog izvještavanja a kako to zahtijeva MSFI 1 *Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja*.

Zemljišta i zgrade

Na dan 1. siječnja 2017. godine Društvo je uskladilo neto knjigovodstvenu vrijednost zemljišta i zgrada sa fer vrijednosti zemljišta i zgrada koja je procijenjena od strane neovisnog procjenitelja. Društvo ovu fer vrijednost smatra početnom vrijednosti zemljišta i zgrada u prvom izvještaju o financijskom stanju iskazanom prema MSFI-ju na dan 1. siječnja 2017. godine.

Fer vrijednost stečajnih obveza

Kao dio financijskog plana restrukturiranja, stečajni vjerovnici su otpisali potraživanja u iznosu od 109.837 tisuća kuna. Navedeni otpis, odnosno usklada stečajnih obveza (njihovo svođenje na fer vrijednost) je iskazana u početnoj bilanci Društva na dan 1. siječnja 2017. godine kroz umanjeње akumuliranih gubitaka društva. Nadalje, stečajni vjerovnici su izvršili konverziju dijela duga u novoizdane dionice Društva. Početna bilanca na dan 1. siječnja 2017. godine uključuje uskladu fer vrijednosti konvertiranog duga u kapital u iznosu od 45.251 tisuće kuna te je iskazana unutar glavnice u rezervi za povećanje kapitala.

HELIOS FAROS d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****BILJEŠKA 23 – EFEKTI STEČAJNOG PLANA**

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu, 11. veljače 2016. nad Društvom je otvoren stečajni postupak. U 2019. godini Vjerovničko vijeće usvojilo je financijski plan restrukturiranja koji je 22. srpnja 2019. potvrđen od strane Trgovačkog suda.

Glavne točke stečajnog plana su sljedeće:

Vjerovnik	Ukupna obveza po stečaju	Isplaćeno - novčano	Isplaćeno - nenovčano	Ukupno otpisane obveze	Ukupna obveza na 31. prosina 2019
Obveze prema zaposlenicima	6.991	(6.991)	-	-	-
Obveza prema dobavljačima	32.142	(12.574)	(16.411)	(2.965)	192
Obveza prema državi	224.267	(71.606)	(33.867)	(106.872)	11.922
	263.400	(91.171)	(50.278)	(109.837)	12.114

/i/ Kao dio financijskog plana restrukturiranja, strateški investitori dokapitalizirali su Društvo ulogom u novcu u iznosu od 91.200 tisuća kuna koji je iskorišten za plaćanje dijela prijavljenih tražbina vjerovnika u iznosu od 91.171 tisuća kuna.

/ii/ Kako je navedeno u bilješci 18, odlukom Skupštine iz ožujka 2019. godine, Društvo je povećalo temeljni kapital izdavanjem 5.027.720 novih dionica te kreiranje rezervi od 1 tisuće kuna čime su zatvorene obveze prema vjerovnicima u iznosu od 50.278 tisuća kuna.

/iii/ Kako je određeno planom restrukturiranja, Republika Hrvatska i dobavljači su otpisali potraživanja u iznosu od 109.837 tisuća kuna. Nominalni iznos duga koji je otpisan po usvajanju stečajnog plana već je prethodno bio sveden, odnosno umanjen, na njegovu fer vrijednost u početnoj bilanci Društva na dan 1. siječnja 2017. tako da otpis nije imao učinaka na rezultat tekućeg razdoblja.

/iv/ Dio obveza koje se odnose na prijavljene tražbine vjerovnika u stečajnom postupku i dalje je predmet spora te će, u slučaju gubitka spora, Društvo platiti navedene obveze u vrijednosti od 12.114 tisuća kuna izdavanjem 1.211.402 nove dionice nominalne vrijednosti od 10 kuna.

BILJEŠKA 24 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Provedba upisa povećanja temeljnog kapitala u sudskom registru i registru dionica je provedena u veljači 2020. godine i slijedom toga temeljni kapitala na datum izvještavanja iznosi 235.958 tisuća kuna.

Društvo je u veljači 2020. godine potpisalo ugovor o kupoprodaji jednog 100%-tnog poslovnog udjela u društvu Ecopulito d.o.o. u iznosu od 19.343 tisuće kuna.

Upravu od siječnja 2020. godine predstavljaju Vladimir Bunić, predsjednik Uprave i Davor Sansević, član Uprave.