



Helios Faros d.d.

Naselje Helios 5	F +385	21 765 128
Helios Faros d.d.	T +385	21 306 304, +385 21 306 306
21460 Stari Grad		www.heliosfaros.hr
Hrvatska	E	heliosfaros@heliosfaros.hr

**FINANCIJSKA NEREVIDIRANA IZVJEŠĆA
ZA DRUGI KVARTAL 2024. GODINE
(TROMJESEČNI/POLUGODIŠNJI IZVJEŠTAJ)**



Stari Grad, 25. srpnja 2024.

Sadržaj:

1. Informacije o Društvu
2. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja
3. Izvešće posloводства za poslovno razdoblje
4. Financijski izvještaji na zadnji dan izvještajnog razdoblja
5. Bilješke uz financijske izvještaje
6. Sažetak značajnih računovodstvenih politika
7. Izloženost Društva rizicima
8. Ostale informacije
9. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja



I. INFORMACIJE O DRUŠTVU

Naziv društva: HELIOS FAROS d.d.
Adresa: Naselje Helios 5, 21460 Stari Grad
OIB: 48594515409

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 623 smještajnih jedinica u upotrebi (s više od 1.490 kreveta) u 4 različita objekta (profitna centra).

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu 11. veljače 2016. godine nad Društvom bio je otvoren stečajni postupak. 22. srpnja 2019. godine, a nakon promjene vlasničke strukture i plaćanjem obveza, dana 22. srpnja 2019. zaključen je stečajni postupak nad Društvom rješenjem Trgovačkog suda u Splitu St-9/2015-467 i od tada se Društvo nalazi u značajnom investicijskom ciklusu.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava:
Vladimir Bunić, predsjednik Uprave
Mario Jurić, član Uprave (od 04. srpnja 2024.)

Nadzorni odbor:
Mirko Herceg, predsjednik nadzornog odbora
Marko Čižmek, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
Mladen Markoč, član nadzornog odbora
Ante Jelčić, član nadzornog odbora

Vlasnička struktura

Vlasnička struktura društva na dan:

	31.12.2023	30.06.2024
PBZ CO OMF - kategorija B	77,78%	77,78%
Valamar Riviera d.d.	20,00%	20,00%
Mali dioničari	2,22%	2,22%
Ukupno	100,00%	100,00%

Ukupan broj uvrštenih dionica je 42.643.983 (31.12.2023.: 36.595.766). Posljednja dokapitalizacija je provedena u prethodnoj godini, a povećanje kapitala je dana 09.04.2024 upisano u SKDD.

II. OSNOVE SASTAVLJANJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

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

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. Niže prezentirane bilješke se odnose na nekonsolidirane financijske izvještaje od kojih se konsolidirani izvještaji bitno ne razlikuju jer ovisno društvo Ecopolito d.o.o. nema poslovnih aktivnosti.

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.



III. IZVJEŠĆE POSLOVDSTVA ZA POSLOVNO RAZDOBLJE

a) *Ekonomsko okruženje*

Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene harmoniziranim indeksom potrošačkih cijena u 2023. godini su porasle za 4,5%, a godinu prije su rasle čak za 12,7% imajući direktan i značajan utjecaj na poslovanje Društva, naročito u vidu rasta cijene energenata, hrane i pića. Ipak, u 2024. godini rast cijena je usporio i trenutno su cijene veće za 2,4% u odnosu na lipanj prethodne godine. Situacija je slična u gotovo svim zemljama EU-a i ključnim emitivnim turističkim tržištima. Geopolitička kretanja, prije svega rat u Ukrajini te nemiri na Bliskom istoku, utječu na obustavu dotoka plina i nastavak snažnog rasta cijena energenata i hrane. Sve ranije navedeno utječe na smanjenje gospodarskog rasta i rizika ulaska u recesiju ključnih EU zemalja. Zbog važnog utjecaja na poslovanje, Društvo pridodaje značajnu važnost upravljanju troškovima aktivirajući projekte energetske učinkovitosti.

b) *Investicijske aktivnosti*

Investicijske aktivnosti najvećim dijelom se odnose na nastavak rekonstrukcije i povećanja broja smještajnih kapaciteta Društva. Najznačajnije kapitalne investicije u prethodnoj godini i tekućoj godini odnosile su se na obiteljski kompleks Valamar Amicor Green Resort kategorizacije četiri zvjezdice, građen prema najvišim standardima zelene gradnje s minimalnim utjecajem na okoliš. Recikliranje novih smještajnih jedinica u 100%-tnom opsegu moguće je zbog primjene prefabricirane gradnje, koja štedi energiju, ubrzava proces montaže, stvara kontrolirane uvjete proizvodnje te omogućava jednostavnu demontažu dijelova objekta koji se kasnije mogu ponovno upotrijebiti. Osim toga, kao izvor energije koriste se solarni paneli dok se korištenje papira i prometa svodi se na minimum uz prometovanje isključivo električnim prijevoznim sredstvima. Nadalje, iz upotrebe se izbacuje jednokratna plastika, a uvode se sustavi energetske učinkovitosti s gotovo nultom potrošnjom energije, uključujući „smart home“ tehnologiju koja omogućuje mjerenje potrošnje vode i energije te CO2 otiska. Hrvatski savjet za zelenu gradnju, nacionalni partner DGNB Sustava za Hrvatsku koji je vodeći međunarodni sustav certificiranja zelene izgradnje, dodijelio je Valamar Amicor Green Resortu na otoku Hvaru zlatni predcertifikat za održivu gradnju samostojećih vila, čime je Valamar Amicor Green Resort prvo takvo ljetovalište u ovom dijelu Europe.

Tijekom 2022. godine je finalizirana prva faza izgradnje Valamar Amicor Green Resorta te su u funkciju stavljena 32 obnovljena apartmana Trim, 24 nove eko vile sa pripadajućom zgradom recepcije, restoran Oliva, vodeni park Aquamar te Maro igraonica za djecu. Tijekom 2023. godine izgrađena je dodatna 41 eko vila Amicor resorta čija su vrata otvorena gostima već u ljeto iste godine. Pored toga, nastavljena su ulaganja u ostale postojeće objekte kako bi se dodatno obogatila ponuda za goste, a sve u skladu sa visokim Valamarovim standardima dizajna i kvalitete.

Temeljem suglasnosti Nadzornog odbora na prijedlog kapitalnih investicija Društva za 2024. godinu u ukupnom iznosu od 12.108.870 eura, Društvo je početkom 2024. godine započelo izgradnju dodatnih 49 eko vila koje su stavljene u uporabu u svibnju 2024. godine te su nastavljene investicije u ostale objekte.

Društvo Helios Faros d.d. zajedno sa ovisnim društvom Ecpulito d.o.o. u vlasništvu posjeduju zemljišta ukupne površine 175.688 m² bez aktivnih sporova. Društvo je istovremeno u mirnom posjedu zemljišta oko kojih se još uvijek vode sudski sporovi vezani uz povrat naknade za imovinu oduzetu za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine. Takva zemljišta nisu vrijednosno iskazana u bilanci Društva.

c) *Kadrovska politika Društva*

2024. godinu Društvo započinje sa 90 zaposlenih, a kvartal završava sa 310 zaposlena radnika.

Važno je napomenuti da su novozaposleni radnici na neodređeno vrijeme mladi i perspektivni visoko obrazovani stručnjaci većinom iz reda domicilnog stanovništva što smatramo posebnim uspjehom u ostvarivanju cilja dugoročnog i uspješnog poslovanja, ali pokazuje i namjeru stjecanja statusa poželjnog poslodavca mladom i ambicioznom kadru na otoku Hvaru. Društvo nudi posebne pogodnosti za sezonske radnike povratnike kako bi se na visokoj razini održala razina kvalitete usluge.



c) *Kadrovska politika Društva (nastavak)*

Za napomenuti je kako je na vrhuncu prethodne turističke sezone u radnom odnosu bio čak 291 zaposlenik. Zbog nedostatka adekvatne radne snage na tuzemnom tržištu rada, Društvo je uz domicilnu radnu snagu za obavljanje sezonskih poslova angažiralo i zaposlenike izvan zemalja EU (pretežito sa područja: BiH, Srbije, Makedonije, Crne Gore i Indonezije), djelomično putem agencija za zapošljavanje i djelomično putem vlastitih izvora oglašavanja, pri čemu su tijekom 2024. godine angažirana ukupno 144 strana državljana. Sličan trend se očekuje u nastavku godine pri čemu se, obzirom na povećane kapacitete, očekuje 350 zaposlenika na vrhuncu sezone.

Društvo je u suradnji sa Hrvatskim zavodom za zapošljavanje nastavilo uspješno aplicirati na mjeru „stalni sezonac“ sa određenim dijelom djelatnika, koji su se po ocjenama neposrednih rukovoditelja pokazali kao iznimno kvalitetni.

d) *Ključni pokazatelji poslovanja u razdoblju izvještavanja*

Ključni pokazatelji (iznosi u EUR)

	30.06.2023.	30.06.2024.	2023/2024
Prihodi od prodaje	2.187.660	2.792.450	28%
EBITDA	(789.039)	(2.535.552)	221%
Prilagođena EBITDA*	(670.628)	(988.784)	47%
Rezultat prije poreza	(1.795.268)	(3.908.940)	118%
Zaposlenici (prosječan broj)	140	163	16%
Kapitalna ulaganja u novcu	(4.101.046)	(6.818.330)	66%
	31.12.2023.	30.06.2024.	2023/2024
Dugotrajna imovina	51.696.713	56.781.106	10%
Kratkotrajna imovina	8.235.253	8.805.410	7%
Dugoročne obveze	(4.856.568)	(10.300.351)	112%
Kratkoročne obveze	(2.564.600)	(6.699.141)	161%
Temeljni kapital (uplaćen u novcu)	(56.615.057)	(56.615.057)	0%

*Prilagođena EBITDA predstavlja pokazatelj EBITDA korigiran za vrijednosna usklađenja, otpise dugotrajne imovine i sitnog inventara te ostale neposlovne prihode.

Prihodi od prodaje porasli su za 28% uslijed iznajmljivanja novoizgrađenih kapaciteta u 2024. godini. Objekti su otvorili svoja vrata sredinom svibnja 2024. godine osim hotela Arkada koji je započeo sa radom 01. lipnja 2024. Zbog novih kapaciteta se očekuje značajan doprinos rastu prihoda i operativne dobiti Društva u 2024. godini u odnosu na prethodnu godinu.

Naknada za zaposlenike u prva dva kvartala rastle su za 24% odnosno 268 tisuća eura obzirom na veći prosjek broja zaposlenih koji je porastao za 16% te zbog povećanja plaća i ostalih naknada za zaposlenike (Helios jamstvo, otočki dodatak i ostali benefiti koje Društvo isplaćuje svojim zaposlenicima). Materijalni troškovi su porasli za 630 tisuća eura pri čemu je rast troškova sirovina i materijala iznosio 376 tisuća eura te ostalih vanjskih troškova 250 tisuća eura.



IV. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA ZADNJI DAN IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

BILANCA
stanje na dan 30.06.2024

u EUR

Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
AKTIVA			
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	-	-
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	51.696.713	56.781.106
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	79.150	226.180
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	79.150	63.287
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	-	162.893
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	49.026.667	53.967.827
1. Zemljište	011	9.008.247	9.090.661
2. Građevinski objekti	012	30.468.833	34.453.572
3. Postrojenja i oprema	013	3.192.960	3.474.134
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.277.670	1.393.925
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	899.886	116.082
7. Materijalna imovina u pripremi	017	3.300.778	4.576.007
9. Ulaganje u nekretnine	019	878.293	863.446
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	2.590.896	2.587.099
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	2.587.099	2.587.099
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	3.797	-
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	8.189.313	8.804.467
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	194.906	400.813
1. Sirovine i materijal	039	175.363	383.648
4. Trgovačka roba	042	19.543	17.165
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	576.991	1.191.263
3. Potraživanja od kupaca	049	89.063	307.147
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	363.819	449.043
6. Ostala potraživanja	052	124.109	435.073
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	40.128	2.054.302
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	34.020	34.566
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	6.108	2.019.736
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	063	7.377.288	5.158.089
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	064	45.940	943
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	59.931.966	65.586.516



Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izveštajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	52.510.798	48.587.024
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	56.615.057	56.615.057
II. KAPITALNE REZERVE	069	149	149
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	-	-
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	-	-
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	(2.685.210)	(4.104.408)
2. Preneseni gubitak	085	2.685.210	4.104.408
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	(1.419.198)	(3.923.774)
1. Dobit poslovne godine	087	-	-
2. Gubitak poslovne godine	088	1.419.198	3.923.774
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	4.856.568	10.300.351
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	4.679.728	10.004.179
10. Ostale dugoročne obveze	107	3.252	107.750
11. Odgođena porezna obveza	108	173.588	188.422
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	2.564.600	6.541.612
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	28.484	130.859
7. Obveze za predujmove	116	261.422	2.761.010
8. Obveze prema dobavljačima	117	1.909.051	1.706.280
10. Obveze prema zaposlenicima	119	348.564	503.710
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	13.946	102.099
14. Ostale kratkoročne obveze	123	3.133	1.337.654
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	-	157.529
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	59.931.966	65.586.516



RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2024 do 30.06.2024

u EUR

Obveznik: HELIOS FAROS d.d.					
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine		Tekuće razdoblje	
		Kumulativ	Tromjesečje	Kumulativ	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)	001	2.221.832	2.124.201	2.916.000	2.757.397
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	2.187.660	2.106.137	2.792.450	2.688.001
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	5.189	2.595	5.189	2.595
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	28.983	15.469	118.361	66.801
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)	007	3.997.490	2.795.195	6.742.735	5.055.313
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	1.405.094	1.166.367	2.035.258	1.601.080
a) Troškovi sirovina i materijala	010	595.966	576.502	972.137	839.676
b) Troškovi prodane robe	011	5.181	5.181	9.139	9.139
c) Ostali vanjski troškovi	012	803.947	584.684	1.053.982	752.265
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	1.125.331	792.765	1.393.372	945.622
a) Neto plaće i nadnice	014	692.985	490.782	850.195	573.818
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	276.777	191.458	356.286	240.728
c) Doprinosi na plaće	016	155.569	110.525	186.891	131.076
4. Amortizacija	017	986.619	502.952	1.291.183	661.784
5. Ostali troškovi	018	465.348	318.058	684.239	508.144
8. Ostali poslovni rashodi	029	15.098	15.053	1.338.683	1.338.683
III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	501	251	86.290	84.803
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	400	201	545	272
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	49	49	2.491	1.553
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	52	1	7	7
10. Ostali financijski prihodi	040	-	-	83.247	82.971
IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	20.111	16.744	168.495	65.632
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	19.697	16.359	160.332	61.871
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	46	17	-	-
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	-	-	289	289
7. Ostali financijski rashodi	048	368	368	7.874	3.472
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	2.222.333	2.124.452	3.002.290	2.842.200
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	4.017.601	2.811.939	6.911.230	5.120.945
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	(1.795.268)	(687.487)	(3.908.940)	(2.278.745)
XII. POREZ NA DOBIT	058	-	-	14.834	14.834
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	(1.795.268)	(687.487)	(3.923.774)	(2.293.579)



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2024. do 30.06.2024.

u EUR

Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Rezultat prije oporezivanja	001	(1.795.268)	(3.908.940)
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	1.005.861	2.786.195
a) Amortizacija	003	986.619	1.291.183
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	004	-	-
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine	005	-	289
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	(449)	(3.036)
e) Rashodi od kamata	007	19.697	160.332
f) Rezerviranja	008	-	-
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	(6)	-
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	-	1.337.427
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	(789.407)	(1.122.745)
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	2.191.885	525.905
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	3.054.259	3.308.717
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	(744.871)	(2.576.905)
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	(117.503)	(205.907)
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	1.402.478	(596.840)
4. Novčani izdaci za kamate	018	(13.665)	(128.480)
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	1.388.813	(725.320)
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	-	-
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	(4.101.046)	(6.818.330)
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	(4.101.046)	(6.818.330)
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	(4.101.046)	(6.818.330)
Novčani tokovi od financijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	-	-
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	2.508.082	5.324.451
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	2.508.082	5.324.451
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata	040	-	-
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	-	-
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	2.508.082	5.324.451
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	(204.151)	(2.219.199)
E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	1.397.664	7.377.288
F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	1.193.513	5.158.089



V. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

Imovina – u EUR

	31.12.2023	Udio	30.06.2024	Udio	% promjena
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	79.150	0%	226.180	0%	186%
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	49.026.667	95%	53.967.827	95%	10%
Ulaganja u povezana društva i depoziti	2.590.896	5%	2.587.099	5%	0%
Ukupna dugotrajna imovina	51.696.713	86%	56.781.106	87%	10%
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	194.906	2%	400.813	5%	106%
Financijska imovina	40.128	0%	2.054.302	23%	5019%
Potraživanja od kupaca, države i ostala potraživanja	576.991	7%	1.191.263	14%	106%
Novac i novčani ekvivalenti	7.377.288	90%	5.158.089	59%	-30%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	45.940	1%	943	0%	-98%
Ukupna kratkotrajna imovina	8.235.253	14%	8.805.410	13%	7%
Ukupna imovina	59.931.966		65.586.516		9%

Komentar:

1. Nematerijalna imovina značajno se povećala u odnosu na prethodno usporedivo razdoblje obzirom na priznavanje prava korištenja temeljem dobivene koncesije na pomorskom dobru u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – privežišta kod hotela Arkada. Priznato pravo korištenja zajedno sa ulaganjem u tuđu imovinu iznosi 163 tisuće eura.
2. Materijalna imovina je porasla za 10% uslijed nastavka značajnog investicijskog ciklusa pri čemu se najveći dio investicije u 2024. godini odnosio na Valamar Amicor Green Resort. Završena još jedna faza izgradnje eko vila pri čemu je Društvo izgradilo dodatnih 49 smještajnih jedinica koje su gostima bile na raspolaganju već u svibnju 2024. godine.
3. Ulaganje u povezana društva se odnosi na 100% udjela u društvu Ecpulito d.o.o.
4. Vrijednost zaliha je porasla u prvom kvartalu obzirom da su objekti Društva započeli sa radom u svibnju, a hotel Arkada u lipnju tekuće godine. Neotpisana vrijednost sitnog inventara iznosi 90 tisuća eura (31.12.2023.: 80 tisuća eura).
5. Financijska imovina se odnosi na dane pozajmice povezanom društvu Ecpulito d.o.o. po kamatnoj stopi za povezana društva kako je to propisano Zakonom o porezu na dobit. Pored toga Društvo je viškove novčanih sredstava u iznosu od 2 milijuna eura oročilo u banci na kratki rok.
6. Potraživanja od kupaca su porasla za 218 tisuća eura u odnosu na kraj prethodne godine te nisu identificirana potraživanja čija bi naplata mogla biti upitna. Obzirom na sezonu u tijeku, značajna su potraživanja od kartičnih kuća koja iznose 161 tisuću eura. Ostala potraživanja uključuju i potraživanje od države za PDV u iznosu od 125 tisuća eura. Društvo na 30.06.2024. vodi aktivan sudski spor za potraživanje od 257 tisuća eura za koje je u prethodnoj godini provedeno umanjenje vrijednosti. Spor je uspješno okončan u srpnju i Društvo je u realiziralo naplatu u iznosu od 207 tisuća eura.
7. Novčana sredstva su smanjena obzirom na povećanja plaćanja s osnove investicije i pripreme za sezonu.



Kapital i na dan izvještaja – u EUR

	31.12.2023.	30.06.2024.	% promjena
Temeljni kapital	56.615.057	56.615.057	0%
Rezerve	149	149	0%
Akumulirani gubici	(4.104.408)	(8.028.182)	96%
Ukupno glavnica	52.510.798	48.587.024	-7%

Promjena akumuliranih gubitaka odnosi se na rezultat razdoblja.

Obveze na dan izvještaja – u EUR

	30.06.2023	Udio	30.06.2024	Udio	% promjena
Odgođena porezna obveza	173.588	4%	188.422	2%	9%
Obveze prema bankama	4.679.728		10.004.179	97%	114%
Ostale dugoročne obveze	3.252	0%	107.750	1%	3213%
Dugoročne obveze	4.856.568	65%	10.300.351	61%	112%
Kratkoročne obveze prema bankama	28.484	1%	130.859	2%	359%
Obveze prema dobavljačima i obveze za predujmove	2.170.473	85%	4.467.290	67%	106%
Obveze prema zaposlenima	348.564	14%	503.710	8%	45%
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	13.946	1%	102.099	2%	632%
Ostale kratkoročne obveze	3.133	0%	1.495.183	22%	47624%
Kratkoročne obveze	2.564.600	35%	6.699.141	39%	161%
Ukupno obveze	7.421.168		16.999.492		129%

Komentar:

1. Društvo je uspješno okončalo još jedan spor i uknjižilo se na zemljište za koje je prethodno bilo provedeno umanjenje vrijednosti i ostvarilo prihod od 83 tisuće eura te je s te osnove iskorištena odgođena porezna imovina priznata u ranijim razdobljima.
2. Društvo je u 2023. godini ugovorilo investicijski kredit u iznosu do 20 milijuna eura uz varijabilnu kamatnu stopu pri čemu je do 30.06.2024 iskorišteno 10 milijuna eura, a ostatak se može koristiti u periodu od 20 mjeseci od datuma potpisivanja ugovora.
3. Ostale dugoročne obveze predstavljaju obveze po najmovima odnosno pravima korištenja priznatim s osnove dobivene koncesije.
4. Obveze prema dobavljačima se uglavnom odnose na privremene situacije izvođača radova povezanih sa značajnijim investicijskim aktivnostima i iznose 1,7 milijuna eura. Obzirom na sezonu u tijeku, značajan je iznos primljenih predujmova koji iznose 2,7 milijuna eura.
5. Obveze prema zaposlenicima, pored plaće za lipanj, uključuju 104 tisuće eura ukalkuliranih troškova za neiskorištene dane godišnjeg odmora i ostale naknade. Obveze su porasle u odnosu na prethodnu godinu obzirom na povećanje naknada i broja zaposlenih.
6. Ostale kratkoročne obveze se odnose na povećanje temeljnog kapitala iz odobrenog temeljnog kapitala ulozima u pravima, a u svrhu ispunjenja obveza iz pravomoćnog stečajnog plana kojim je okončan stečaj nad Društvom. Društvo će izdati 1.005.584 novoizdanih dionica Republici Hrvatskoj za njenu tražbinu koja je konačno pravomoćnom sudskom odlukom utvrđena kao osnovana. Temeljni kapital bit će povećan za 1.337.426,72 eura, a upis će se provesti nakon datuma ovih izvještaja.



Poslovni prihodi – u EUR

Poslovni prihodi	Do 30.06.2023	Do 30.06.2024	% promjena
Prihodi od prodaje	2.187.660	2.792.450	28%
Prihodi od upotrebe vl. proizvoda	5.189	5.189	0%
Ostali poslovni prihodi	28.983	118.361	308%
Ukupno	2.221.832	2.916.000	31%

Komentar:

1. Obzirom na izgradnju dodatnih kapaciteta u 2024. godini, Društvo je ostvarilo rast prihoda od prodaje za 28%.
2. Ostali poslovni prihodi uglavnom se odnose na naplate od osiguravajućih kuća i odobrenja od izvođača radova.

Poslovni rashodi – u EUR

Poslovni rashodi	Do 30.06.2023	Udio	Do 30.06.2024	Udio	% promjena
Materijalni troškovi	1.405.094	35%	2.035.258	30%	45%
Troškovi zaposlenih	1.125.331	28%	1.393.372	21%	24%
Amortizacija	986.619	25%	1.291.183	19%	31%
Ostali troškovi	465.348	12%	684.239	10%	47%
Ostali poslovni rashodi	15.098	0%	1.338.683	20%	8767%
Poslovni rashodi	3.997.490		6.742.735		69%

Komentar:

1. Materijalni troškovi su porasli za 630 tisuća eura pri čemu se 376 tisuća eura odnosi na troškove sirovina i materijala (sitan inventar iz investicije 90 tisuća eura, smanjene potpore za električnu energiju 74 tisuće eura te generalno rast varijabilnih troškova s osnove povećanja kapaciteta). Politika Društva je minimiziranje potrošnje energije te korištenje energije iz obnovljivih izvora. Ostali vanjski troškovi porasli su za 250 tisuća eura pri čemu se glavnina odnosi na komunalnu naknadu, održavanje i naknadu za upravljanje obzirom na povećanje poslovanja.
2. Troškovi zaposlenih su povećani uslijed većeg broja zaposlenih ali i povećanja naknada kako bi se zadržao kvalitetan kadar. Prosječan broj zaposlenih u odnosu na isto razdoblje prethodne rastao je za 16%.
3. Troškovi amortizacije su porasli u skladu sa aktivacijom finaliziranih investicija i očekuje se rast ovog troška u narednim razdobljima obzirom na snažan investicijski ciklus u kojem se nalazi Društvo.
4. Najznačajniji ostali troškovi odnose na troškove rada studenata, ustupljenih radnika te ostalih troškova zaposlenih (ukupno 490 tis. eura), neizravni porezi i članarine u iznosu od 31 tis. eura, premije osiguranja 33 tis. eura i dr.
5. Ostali poslovni rashodi se odnose na povećanje ostalih kratkoročnih obveza s osnove izdavanja dionica Republici Hrvatskoj po okončanom sudskom postupku.



VI. 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 i posljednje revidirane izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

1. Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je završilo stečajni postupak i restrukturiralo svoje financijske obveze. Kao dio financijskog restrukturiranja temeljni kapital je od 2019. godine do 31.12.2023. povećan uplatama u novcu za 55,90 milijuna eura u od čega je 20,43 milijuna eura uplaćeno u novcu do 31. prosinca 2020. godine. U 2021. godini je uplaćeno dodatnih 10,20 milijuna eura temeljem odluke Glavne skupštine te je u 2022. godini uplaćeno dodatnih 17,27 milijuna eura kako bi Društvo izvršilo dodatne kapitalne investicije u turističke objekte odnosno provelo operativno restrukturiranje. Nastavak kapitalnih investicija u 2023. godini bio je popraćen dodatnom uplatom vlasnika u ukupnom iznosu od 8 milijuna eura te se nove investicije i rast poslovanja očekuju u narednim razdobljima.

Na osnovu navedenog te na provedenoj dokapitalizaciji u novcu u iznosu od 8 milijuna eura u 2023. godini te ugovaranja investicijskog kredita do 20 milijuna eura, rukovodstvo je zaključilo da će Društvo imati dostatan iznos novčanih sredstava za izvršenje obveza koje dopijevaju u duglednoj budućnosti.

Društvo nije evidentiralo značajna kašnjenja isporuke materijala i usluga zbog rata u Ukrajini te nemira na Bliskom Istoku te su svi objekti otvoreni sukladno unaprijed definiranom planu. Kroz ekonomije obujma i pravovremeno naručivanje materijala i opreme nastoji bitno umanjiti rizik rasta cijena.

2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku odnosno pretpostavljenoj nabavnoj vrijednosti umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnje 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:

Građevinski objekti i pripadajuća infrastruktura	10-40 godina
Oprema i prijevozna sredstva	2-10 godina
Nematerijalna imovina	4 godine

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.

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 umanjnja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjnja vrijednosti nije bio priznat.

2.1 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte u svrhu zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti imovine klasificirana su kao ulaganja u nekretnine.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjnje vrijednosti. Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva i Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja ili u administrativne svrhe. Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama koje trošak nabave otpisuju tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine.



2.2 Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine, nekretnine, 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 umanjeње vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Gubitak od umanjeња 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. Ukoliko na generiranje novčanih tijekom grupa imovine utječe rad drugih grupa imovine, ona će se smatrati zasebnom grupom ukoliko se kao takva može izdvojeno prodati na tržištu. Gubici od umanjeња 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 umanjeња vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjeња vrijednosti nije bio priznat.

3. Financijski instrumenti

3.1. Financijska imovina

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.

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

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.

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

3.2. Financijske obveze

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.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkazu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijenjene 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.



3.3. Netiranje i umanjenje vrijednosti

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.

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.

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijeca te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknadiva 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 365 dana od dana dospijeca.

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 umanjenje 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 umanjenje financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdatelja;
- 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.

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.



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.

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.

MSFI 16 Najmovi i prava korištenja

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 zakupa. Postoje izuzeća od priznavanja za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Zakupci i dalje klasificiraju najmove kao financijske ili operativne najmove.

Najmodavci

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

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.

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“).

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

VII. IZLOŽENOST DRUŠTVA RIZICIMA

Društvo Helios Faros d.d. izloženo je različitim rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su utjecaja kretanja na tržištu turističkih usluga. Proces upravljanja rizicima u Društvu podrazumijeva identifikaciju potencijalnih događaja, učinaka i posljedica s kojima se Društvo može suočiti u budućnosti te pravovremeno poduzimanje mjera kako bi se ti rizici minimalizirali, a time i mogući nepovoljni učinci izbjegli, odnosno smanjili.

Pravovremeno uočiti ključne rizike i poduzeti odgovarajuće kontrolne aktivnosti znači izbjeći one financijske učinke koji će se nužno javiti u procesu rješavanja posljedica takvih događaja, ali i izbjegla negativna reputacija zbog propusta u poslovanju. Učinkovito upravljanje rizicima omogućava donošenje kvalitetnijih odluka, bolje planiranje i optimiziranje raspoloživih sredstava, bavljenje prioritetima te izbjegavanje budućih problema koje se mogu pojaviti u poslovanju.

Globalni rizici

Turistička kretanja su podložna globalnim rizicima koji se odnose na politička previranja, rastući terorizam, rat u Ukrajini i na Bliskom Istoku te emigrantsku krizu na koje Društvo nema utjecaja.

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



Rizik turističke djelatnosti

Najznačajniji rizik posljednjih godina kojem je Društvo bilo izloženo je pandemija virusa COVID-19, koja je najznačajnije utjecala upravo na turističku djelatnost kroz ograničenje kretanja turista i propisane epidemiološke mjere. Od recentnih utjecaja, rat u Ukrajini je također uzrokovao pad potražnje sa tržišta istočne Europe i Azije, ali rizici nisu bili izraženi obzirom na njihov neznatna udio u prihodima Društva. Na ovaj rizik iznimno je teško, a ponekad i nemoguće utjecati iz Društva. Pored toga, ključni izazov za hrvatsku hotelsku industriju je radna snaga, zbog čijeg se nedostatka svake godine izdaje sve više radnih dozvola za strane radnike te postoji mogućnost ne pronalaska adekvatne radne snage i gubitka kvalitete usluge zbog čega Društvo za značajnom pažnjom pristupa ovom problemu.

Rizik konkurentnosti

Ovaj rizik izuzetno je značajan u grani gospodarstva u kojoj Društvo djeluje. Društvo mu je značajno izloženo zbog aktualnog stanja turističkih objekata i višegodišnjih faza investicije. Kako bi se minimizirao ovaj rizik Društvo ulaže značajne napore na podizanje kvalitete destinacije i uvođenje novih atrakcija kroz brandove te pojedinih ciljanih pogodnosti za goste.

Regulatorni rizici - rizik promjene poreznih i koncesijskih propisa

Ovaj rizik čini vjerojatnost promjene poreznih propisa putem promjene poreznih stopa ili promjene predmeta oporezivanja. Ovaj rizik je vrlo značajan obzirom na velika ulaganja u materijalnu imovinu i rastuće troškove zaposlenih jer može imati negativan utjecaj na profitabilnost poslovanja.

Operativni rizici

Ovo su rizici direktnog ili indirektnog gubitka uslijed neadekvatnih ili nedostajućih internih procesa Društva koji bi osigurali točne i pravovremene informacije potrebne za sastavljanje financijskih izvještaja te podnošenja izvješća obveznih za izdavatelje prema odredbama ZTK, pravilima Zagrebačke burze i HANFA-e. Ovim rizikom Društvo upravlja uvođenjem jasnih i strogih procedura rada i rokova koji se imaju poštivati kako Društvo ne bi snosilo posljedice neprimjerenosti spomenutih obveza za izdavatelje.

Valutni rizik

Prethodne godine se kao službena valuta u Hrvatskoj uveo se euro stoga su valutni rizici biti bitno umanjeni. Društvo nije značajno izloženo drugim valutama.

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.

Kamatni rizik

Društvo je u 2023. godini ugovorilo dugoročni kredit s varijabilnom kamatnom stopom kojim će financirati portfelj investicija u razdoblju 2023-2025. godine. U lipnju 2024. godine izvršeno je smanjenje kamatne stope uz njezino fiksiranje kako bi se čim više reducirao kamatni rizik. Društvo redovito prati kretanja kamata na tržištu te će u slučaju očekivanog rasta kamatnih stopa, ugovarati financijske instrumente za upravljanje rizicima promjene kamatnih stopa kako bi se dodatno reducirao kamatni rizik i osigurao stabilan novčani tijek.

Rizik likvidnosti

Razboritim upravljanjem investicijama, pomnim planiranjem novčanih tokova i minimiziranjem troškova kao i prijavama na mjere potpora gospodarstvu i turističkom sektoru ovim rizikom se razborito upravlja.



VIII. OSTALE INFORMACIJE

- a) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,

Pristup svim informacijama i financijskim izvještajima je na www.heliosfaros.hr

- b) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

Računovodstvene politike nisu se mijenjale u odnosu na posljednje tromjesečno i revidirano godišnje izvješće.

- c) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)

Društvo obavlja sezonsku djelatnost i očekuje značajnije prihode u vremenu od 01.05. – 01.10. poslovne godine.

e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi

Naziv društva: *HELIOS FAROS d.d.*
Adresa: *Naselje Helios 5, 21460 Stari Grad*
OIB: *48594515409*

Društvo redovito posluje

2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)

Nije bilo promjena u računovodstvenim politikama.

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualno uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno

Sve financijske obveze uključene su u bilancu.

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

Nema stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave i objašnjenja stavki prihoda i rashoda su prikazani u bilješkama

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja

Obvezu prema banci po investicijskom kreditu, Društvo treba podmiriti najkasnije do 2035. godine. Nema ostalih dugovanja koji dospijevaju nakon više od 5 godina.



6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

*Prosječan broj zaposlenih je bio: 163
Broj zaposlenih na dan 30.06.2024: 310*

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće

Društvo je kapitaliziralo 38.469,31 eura troškova plaća na investicije u tijeku.

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine

Odgođena porezna obveza se odnosi na privremene porezne razlike s osnove vrednovanja zemljišta i promjena od 15 tisuća eura se odnosi na dobiveni sudski spor i storniranje ranije priznatog umanjenja vrijednosti u iznosu od 83 tisuće eura.

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

Društvo je vlasnik 100% udjela u društvu Ecopolito d.o.o., Zagreb, Budmanijeva 5, OIB: 06286701582. Poslovanje ovisnog društva nije značajno te ne utječe bitno na konsolidirane financijske izvještaje. Stanje bilance društva Ecopolito d.o.o. na dan izvještaja u eurima je iskazano niže:

<i>Zemljište</i>	<i>307.931</i>
<i>Novac i ostala potraživanja</i>	<i>3.041</i>
aktiva	310.972
<i>Temeljni kapital</i>	<i>13.272</i>
<i>Zadržana dobit</i>	<i>261.802</i>
<i>Tekući rezultat</i>	<i>(546)</i>
<i>Obveze za zajmove</i>	<i>33.181</i>
<i>Ostale kratkoročne obveze</i>	<i>3.263</i>
pasiva	310.972

Obveze za zajmove odnose se na pozajmicu sa pripadajućim kamatama koje je Ecopolito d.o.o. primilo od Helios Faros d.d.



10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala

Nastavak kapitalnih investicija u 2023. godini bio je popraćen dodatnom uplatom većinskih vlasnika u ukupnom iznosu od 8 milijuna eura temeljem odluke Glavne Skupštine od 12. listopada 2023. godine.

Dionice Društva se vode u depozitoriju SKDD-a te će se dionice izdane u 2023. godini (6.048.217 dionica) uvrstiti na Redovito tržište Zagrebačke burze najkasnije u roku od dvanaest mjeseci od dana donošenja odluke Glavne Skupštine Društva. Od dana 09.04.2024. novo izdane dionice se vode u depozitoriju SKDD.

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju

Ne postoji

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost

Nije primjenjivo

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe

Nije primjenjivo

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke

Nije primjenjivo

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni

Na adresi društva navedenoj u bilješkama

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

Nije primjenjivo

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

Nije bilo.

Stari Grad, 25. srpnja 2024.

Predsjednik Uprave
Vladimir Bunić

Član Uprave
Mario Jurić

HELIOS FAROS d.d.
STARI GRAD 6



IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2024 – 30.06.2024. godine (nerevidirani, nekonsolidirani) sastavljeni su u skladu sa međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te u skladu s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Izveštaj posloводства zajedno sa pripadajućim financijskim izvještajima sadrži istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline te sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja društva Helios Faros d.d. za ugostiteljstvo i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline za razdoblje 01.01.2024 – 30.06.2024. godine.

Stari Grad, 25. srpnja 2024.

Predsjednik Uprave
Vladimir Burić

Član Uprave
Mario Jurić

HELIOS FAROS d.d.
STARI GRAD 6