



**HELIOS FAROS D.D.
REZULTATI POSLOVANJA
01.01.2025-30.09.2025.**

SADRŽAJ:

1. Informacije o Društvu
2. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja
3. Izvješće posloводства za poslovno razdoblje
4. Nerevidirane bilješke uz financijske izvještaje za tromjesečno razdoblje
5. Sažetak značajnih računovodstvenih politika
6. Izloženost Društva rizicima
7. Ostale informacije
8. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja
9. Financijski izvještaji sukladno TFI-POD obrascima

Stari Grad, 14. listopada 2025.

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 smještajne jedinice u upotrebi (s 1.490 kreveta) u 4 različita 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 Društvom upravlja nova vlasnička struktura koja uvodi Društvo u značajan investicijski ciklus i rast poslovanja.

Uprava i Nadzorni odbor

Uprava:
 Mario Jurić, član Uprave

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:

	31.12.2024	30.09.2025
PBZ CO OMF - kategorija B	77,78%	75,99%
Valamar Riviera d.d.	20,00%	19,54%
Mali dioničari	2,22%	4,47%
Ukupno	100,00%	100,00%

Temeljni kapital je u 2024. godini povećan sa iznosa od 56.615.057,01 eura za iznos od 1.334.639,33 eura na iznos od 57.949.696,34 eura, izdavanjem 1.005.584 novih redovnih dionica Društva. Nakon provedenog upisa u sudskom registru Trgovačkog suda, početkom 2025. godine proveden je upis novih dionica u informacijski sustav SKDD-a pri čemu je temeljni kapital od 57.949.696,34 eura podijeljen na 42.643.983 redovnih dionica oznake HEFA-R-A i 1.005.584 dionica oznake HEFA-R-D bez nominalnog iznosa, izdanih u nematerijaliziranom obliku. Dionice HEFA-R-D su dana 13. ožujka 2025. uvrštene na Redovito tržište pri čemu je prvi dan trgovanja bio 17. ožujka 2025. godine. Ukupan broj uvrštenih dionica je 43.649.567 (31.12.2024.: 42.643.983).

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 Ecopulito 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 POSLOVODSTVA ZA POSLOVNO RAZDOBLJE

a) *Ekonomsko okruženje*

Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene harmoniziranim indeksom potrošačkih cijena, prema prvoj procjeni u rujnu 2025. u odnosu na rujnu 2024. (na godišnjoj razini) u prosjeku su više za 4,6%, dok su u odnosu na kolovoz 2025. (na mjesečnoj razini) u prosjeku niže za 0,6% čime se na razini godine nastavlja trend inflatornih pritisaka na poslovanje Društva. Slična situacija je bila 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 usporenje kretanja dobara i nastavak rasta cijena energenata i hrane. Sve ranije navedeno utječe na rizik smanjenja gospodarskog rasta i rizika ulaska u recesiju ključnih EU zemalja, naročito Njemačke.

Prethodnu godinu obilježio je značajan rast plaća u javnom i privatnom sektoru. Naime, u razdoblju od siječnja do prosinca 2024. prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske nominalno je bila viša za 15,0%, a realno za 11,7% pri čemu je najznačajniji rast ostvaren u drugoj polovici godine.

Za razdoblje od siječnja do srpnja 2025. prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske nominalno je bila viša za 11,0%, a realno za 7,1% u odnosu na isto razdoblje 2024., pri čemu valja uzeti u obzir činjenicu kako se značajan rast plaća realizirao u drugoj polovici 2024. godine. Medijalna neto plaća za srpanj 2025. iznosila je 1.249 eura, što je u odnosu na lipanj 2025. više za 1,3%, a u odnosu na isti mjesec prethodne godine više za 10,5%.

Iz svega navedenog vidljivo je kako je značajan rast naknada zaposlenicima realiziran u 2024. godini s naznakama usporavanja u 2025. godini. Podaci za kolovoz i rujnu do dana pisanja ovog izvještaja nisu objavljeni na stranicama DZS.

b) *Kadrovska politika Društva*

2025. godinu Društvo započinja sa 86 zaposlenih, a kvartal završava sa 223 zaposlena radnika.

U skladu s usvojenim novim principima poslovanja, Društvo nastavlja sa zapošljavanjem mlade, visokoobrazovane radne snage, uz naglasak na činjenicu da nastoji zapošljavati kadrove sa prebivalištem na otoku Hvaru. Uprava Društva implementira mjere za poticanje zadržavanja postojećih i akviziciju novih kvalitetnih djelatnika sa prebivalištem ili boravištem na otoku Hvaru. Također su pojačane aktivnosti na provjeri i unaprijeđenju zadovoljstva zaposlenika te maksimalnoj podršci za vrijeme trajanja radnog odnosa.

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, tako je do konca rujna 2025. godine angažirano je ukupno 138 stranih državljana.

U ožujku 2025. godine na snagu je stupio zakon o izmjenama i dopunama Zakona o strancima. Radne dozvole dodatno se reguliraju. Iako izmjena zakona donosi i neke nove mogućnosti, pred poduzetnike se stavljaju i obveze koje će za mnoge biti zahtjevne za ispunjenje. Društvo je pravovremenim planiranjem na vrijeme ishodilo planirane radne dozvole uz primjetno sporiju dinamiku izdavanja u odnosu na prethodnu godinu zbog rigoroznijih kontrola.

c) *Ključni pokazatelji poslovanja u razdoblju izvještavanja*

Ključni pokazatelji (iznosi u EUR)

	30.09.2024.	30.09.2025.	2024/2025
Prihodi od prodaje	12.004.707	13.560.415	13%
EBITDA	1.662.404	4.668.403	181%
Prilagođena EBITDA*	3.362.512	4.691.021	40%
Rezultat prije poreza	(355.591)	2.087.165	-687%
Zaposlenici (prosječan broj)	210	203	-3%
Novčana ulaganja u materijalnu imovinu	(8.408.590)	(832.693)	-90%
	31.12.2024.	30.09.2025.	2024/2025
Dugotrajna imovina	56.411.908	54.870.563	-3%
Kratkotrajna imovina	10.626.730	14.511.276	37%
Dugoročne obveze	(14.091.701)	(14.091.701)	0%
Kratkoročne obveze	(1.418.624)	(1.674.660)	18%
Temeljni kapital	(57.949.696)	(57.949.696)	0%

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

Društvo je u 2025. godini zadržalo jednak broj smještajnih jedinica kao u prethodnom razdoblju te nije bilo značajnih ulaganja s obzirom da je prva faza strateških ulaganja okončana te su nova ulaganja u pripremnoj fazi.

U usporedbi s prethodnim razdobljem zabilježen je rast prihoda od prodaje za 13% kao posljedica rasta cijena, ali i rasta broja noćenja zbog stabilizacije novih proizvoda na tržištu, prvenstveno Valamar Amicor Resorta.

Značajan porast troškova u prvom dijelu godine, u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, odnosi se na trošak amortizacije, uslijed investicija provedenih tijekom 2024. godine u obnovu postojećih i izgradnju novih smještajnih jedinica. Navedene jedinice su započele s radom u svibnju prethodne godine stoga će u 2025. godini biti vidljiv potpuni efekt amortizacije na financijski rezultat. Troškovi zaposlenih bilježe rast od 10% (324 tisuće eura) u odnosu na isto razdoblje prethodne godine najvećim dijelom zbog povećanja naknada zaposlenima u skladu sa tržišnim kretanjima.

Materijalni troškovi smanjeni su za 115 tisuća eura, prvenstveno zbog nižih izdataka za sitni inventar koji je prethodne godine bio nabavljen u okviru investicijskih aktivnosti, ali i zbog povoljnijih cijena električne energije koje su ugovorene u drugoj polovici 2024. godine.

Rast prihoda od prodaje i efikasno upravljanje troškovima doveli su do rasta prilagođene EBITDA-e za čak 40% u odnosu na prethodno usporedno razdoblje.

d) *Ostali ključni događaji u 2025. godini*

Valamar Amicor Resort, prvo eko ljetovalište u Hrvatskoj, dobitnik je prestižnog zlatnog DGNB certifikata za održivu gradnju, čime je postao prvo takvo ljetovalište na hrvatskoj obali. Riječ je o prvom turističkom projektu u Hrvatskoj koji je primijenio modularnu gradnju i koristio ekološki prihvatljive te energetske učinkovite materijale, uz očuvanje prirodnog okoliša i postojećeg zelenila tijekom izgradnje. Gosti ljetovališta su motivirani doprinijeti očuvanju prirode kroz praćenje vlastite potrošnje vode i energije u svakoj smještajnoj jedinici. Valamar Amicor Resort nudi gostima i brojne autentične doživljaje u destinaciji čime promiče održivi turizam koji doprinosi lokalnoj zajednici.

DGNB sustav vodeći je europski alat za certificiranje održivih zgrada, prisutan u više od 30 zemalja, i jedini u potpunosti usklađen s europskim zakonodavstvom. Zahvaljujući cjelovitom pristupu evaluaciji održivosti, postao je globalno priznato mjerilo za procjenu i optimizaciju kvalitete zgrada i urbanih prostora.

DGNB certifikat u zlatnoj razini službeno je uručen Društvu 22.05.2025.

Uz prethodno navedeno, Valamar Amicor Resort je također dobitnik Godišnje nagrade za zelenu gradnju i održivo izgrađeni okoliš za 2024. godinu, koju dodjeljuju Hrvatski savjet za zelenu gradnju (HSZG) i Hrvatska udruga proizvođača toplinsko-fasadnih sustava (HUPFAS).

IV. NEREVIDIRANE BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

Imovina – u EUR

	31.12.2024.	Udio	30.09.2025.	Udio	% promjena
Dugotrajna imovina					
Nematerijalna imovina	251.561	0%	255.820	0%	2%
Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine	53.573.248	95%	52.027.644	95%	-3%
Ulaganja u povezana društva i depoziti	2.587.099	5%	2.587.099	5%	0%
Ukupna dugotrajna imovina	56.411.908	84%	54.870.563	79%	-3%
Kratkotrajna imovina					
Zalihe	181.684	2%	211.383	1%	16%
Financijska imovina	2.042.243	19%	42.283	0%	-98%
Potraživanja od kupaca, države i ostala potraživanja	328.898	3%	565.816	4%	72%
Novac i novčani ekvivalenti	7.998.777	75%	13.615.596	94%	70%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	75.128	1%	76.198	1%	1%
Ukupna kratkotrajna imovina	10.626.730	16%	14.511.276	21%	37%
Ukupna imovina	67.038.638		69.381.839		3%

Komentar:

1. Nematerijalna imovina na sličnoj je razini kao prethodne godine te se najvećim dijelom odnosi na prava korištenja za dobivenu koncesiju na pomorskom dobru u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – privezišta kod hotela Arkada. Na datum bilance, neto vrijednost imovine s pravom korištenja iznosi 112 tisuća eura (31.12.2024: 122 tisuće eura).
2. Tijekom 2025. godine nije bilo značajnijih investicija s obzirom da je u prethodnom četverogodišnjem razdoblju zaključena prva faza ključnih ulaganja u objekte Hvar Places hotel, Valamar Amicor Resort i gradski restoran. Tijekom 2025. godine investicijski fokus je na pripremi plana za finalnu fazu razvoja – rekonstrukciju hotela Arkada. Ulaganja u nekretnine se u najznačajnijem dijelu odnose na restoran u centru grada koji je dan u dugoročni najam pravnoj osobi. Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine na 30.06.2025 iznosi 826 tisuća eura (31.12.2024.: 848 tisuća eura).
3. Ulaganje u povezana društva se odnosi na 100% udjela u društvu Ecopulito d.o.o.
4. Vrijednost zaliha na datum bilance se smanjuje u odnosu na vrhunac sezone s obzirom da objekti rade do listopada. Neotpisana vrijednost sitnog inventara iznosi 38 tisuća eura (31.12.2024: 59 tisuća eura).
5. Financijska imovina u iznosu od 39 tisuća eura se odnosi na dane pozajmice s kamatama povezanom društvu Ecopulito d.o.o. i to po kamatnoj stopi za povezana društva kako je to propisano Zakonom o porezu na dobit. Smanjenje na ovoj poziciji se odnosi na promjenu ročnosti kratkoročnog depozita koji je na 30.06.2025, klasificiran kao novčani ekvivalent s obzirom da dospijeva u roku kraćem od 90 dana.
6. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja su porasla za 237 tisuća eura u odnosu na kraj prethodne godine s obzirom na aktivnu ljetnu sezonu te u 2025. godini nisu identificirana potraživanja čija bi naplata mogla biti upitna.
7. Novčana sredstva su povećana za 70% u odnosu na usporedni datum bilance. Društvo je viškove likvidnosti generirane u tekućem i prethodnim razdobljima, u iznosu od 11,8 milijuna eura oročilo u banci na kratki rok (31.12.2024: 8,5 milijuna eura). Oročena sredstva se u svakom trenutku mogu povući bez dodatnih naknada i dospijevaju u razdoblju kraćem od 90 dana od datuma bilance.

Kapital i na dan izvještaja – u EUR

	31.12.2024.	30.09.2025.	% promjena
Temeljni kapital	57.949.696	57.949.696	0%
Rezerve	149	149	0%
Akumulirani gubici	(6.421.532)	(4.334.367)	-33%
Ukupno glavnica	51.528.313	53.615.478	4%

Promjena akumuliranih gubitaka odnosi se na rezultat razdoblja te nije bilo ostalih promjena.

Obveze na dan izvještaja – u EUR

	31.12.2024	Udio	30.09.2025.	Udio	% promjena
Odgođena porezna obveza	188.422	1%	188.422	1%	0%
Obveze prema bankama	13.800.102	98%	13.800.102	98%	0%
Ostale dugoročne obveze	103.177	1%	103.177	1%	0%
Dugoročne obveze	14.091.701	91%	14.091.701	89%	0%
Kratkoročne obveze prema bankama	147.573	10%	149.345	9%	1%
Obveze prema dobavljačima i obveze za predujmove	594.235	42%	569.006	34%	-4%
Obveze prema zaposlenima	395.716	28%	494.803	30%	25%
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	10.619	1%	251.855	15%	2272%
Ostale kratkoročne obveze	270.481	19%	209.651	13%	-22%
Kratkoročne obveze	1.418.624	9%	1.674.660	11%	18%
Ukupno obveze	15.510.325		15.766.361		2%

Komentar:

1. Društvo je u 2023. godini ugovorilo investicijski kredit do iznosa korištenja od 20 milijuna eura uz varijabilnu kamatnu stopu pri čemu je do 30.09.2025. iskorišteno 13,8 milijuna eura. U 2024. godini ugovorena je fiksna kamatna stopa a ciljem zaštite od kamatnih rizika. Kratkoročne obveze prema bankama odnose se na tekuće kamate s obzirom da otplata kredita započinje u drugoj polovici 2026. godine.
2. Ostale dugoročne obveze predstavljaju obveze po najmovima odnosno pravima korištenja priznatim s osnove dobivene koncesije i drugih najмова.
3. Obveze prema dobavljačima se uglavnom odnose na obrtna sredstva koje još nisu u dospjeću i iznose 261 tisuću eura. Obveze za predujmove na izvještajni datum iznose 308 tisuća eura.
4. Obveze prema zaposlenicima se odnose na sve vrste naknada zaposlenima za rujан, pri čemu se 89 tisuća eura odnosi na ukalkulirane nagrade i radne sate iz preraspodjele.
5. Ostale kratkoročne obveze u glavnini se odnose na ostale obračunate troškove za koje do datuma izrade izvještaja nisu pristigli računi.

Poslovni prihodi – u EUR

Poslovni prihodi	Do 30.09.2024.	Do 30.09.2025.	% promjena
Prihodi od prodaje	12.004.707	13.560.350	13%
Prihodi od upotrebe vl. proizvoda	865	-	-100%
Ostali poslovni prihodi	153.386	121.474	-21%
Ukupno	12.158.958	13.681.824	13%

- Poslovni objekti su otvoreni u svibnju tekuće godine sukladno planu, a do kraja trećeg kvartala prihodi od prodaje porasli su za 13% zbog rasta cijena i broja noćenja s obzirom da novi proizvodi Društva ulaze u finalnu fazu stabilizacije na tržištu, prvenstveno Valamar Amicor Resort. Rast prihoda od smještaja je zabilježen na svim kanalima prodaje te u većini emitivnih tržišta pri čemu je značajan rast ostvaren u avio destinacijama te domaćih gostiju kao i gostiju iz regije.
- Ostali poslovni prihodi uglavnom se odnose na odobrenja od dobavljača u visini od 53 tisuće eura, neto dobit od prodaje neoperativnog osnovnog sredstva u iznosu od 14 tisuća eura i 13 tisuća eura poticaja za zapošljavanje.

Poslovni rashodi – u EUR

Poslovni rashodi	Do 30.09.2024.	Udio	Do 30.09.2025.	Udio	% promjena
Materijalni i vanjski troškovi	4.748.332	38%	4.633.505	41%	-2%
Troškovi zaposlenih	3.222.064	26%	3.545.957	32%	10%
Amortizacija	2.047.757	16%	2.220.713	20%	8%
Ostali troškovi	1.144.443	9%	826.919	7%	-28%
Ostali poslovni rashodi	1.381.715	11%	7.040	0%	-99%
Poslovni rashodi	12.544.311		11.234.134		-10%

- Materijalni troškovi su smanjeni za 115 tisuća eura od čega se pad u iznosu od 316 tisuća eura odnosi na troškove sirovina i materijala zbog činjenice da u 2025 nije bilo značajnih investicijskih aktivnosti, ali i povoljnijim cijenama električne energije koje su ugovorene u drugoj polovici prethodne godine sve do kraja 2025.
S druge strane, ostali vanjski troškovi su porasli za 199 tisuća eura zbog porasta provizija za 109 tis. eura, management naknade za 47 tis. eura, troškova održavanja za 51 tis. eura, ali i zbog pada vanjskih usluga savjetovanja za 24 tisuće eura.
- Unatoč padu prosječnog broja zaposlenih i povećane učinkovitosti rada, troškovi rada su porasli u odnosu na isto prethodno razdoblje za 10% zbog tržišnih kretanja, prvenstveno u javnom sektoru tijekom 2024. te dodatnom rastu plaća u privatnom sektoru tijekom 2025. godine.
- Troškovi amortizacije su porasli u skladu sa aktivacijom finaliziranih investicija koje su realizirane u prethodnoj godini u svibnju.
- Najznačajniji ostali troškovi odnose na ostale troškove zaposlenih kao što su uskrsnice, prehrana radnika, nagrade zaposlenicima, naknade za prijevoz zaposlenih, rad studenata i sličnih troškova koji ukupno iznose 451 tisuću eura. Ostatak ostalih troškova odnosi se na naknade članovima nadzornog odbora, osiguranja, provizije na kreditne kartice i slične troškove.

Neto financijski prihodi / rashodi – u EUR

Neto financijski prihodi/troškovi	Do 30.09.2024	Do 30.09.2025	% promjena
Financijski prihodi	335.180	108.632	-68%
Financijski rashodi	305.418	469.157	54%
Neto financijski prihodi/troškovi	29.762	(360.525)	-1311%

1. Financijski prihodi u 2024. u glavnini su se odnosili na prihod od storna umanjenja vrijednosti zemljišta (290 tis. eura) dok se u 2025. najvećim dijelom odnose na prihode od kamata zbog oročavanja viškova likvidnih sredstava.
2. Financijski rashodi se odnose na kamate s osnove bankovnog kredita i povećale su se s obzirom na rast glavnice. Društvo ima ugovorenu fiksnu kamatnu stopu zaduživanja.

V. 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.

Dana 24. veljače 2022. godine, Rusija je započela invaziju velikih razmjera na Ukrajinu, što je označilo eskalaciju trenutnog rusko-ukrajinskog rata koji je započeo 2014. godine. U Ukrajini je još uvijek aktivno ratno stanje, ali Društvo trenutno nije značajno izloženo tržištima Ukrajine i Rusije dok se uspješno nosi sa globalnim porastom cijena.

U prethodne dvije godine društvo je ostvarivalo prilagođenu EBITDA-u od 1,5 milijuna eura do 2,1 milijuna eura uz primjetan trend rasta uz povećanje prepoznatljivosti novih proizvoda na tržištu i kontinuirani rast broja dolazaka i noćenja koji se nastavio i dodatno ubrzao u 2025. godini.

Na osnovu navedenog i stanja pozicije novca na ovaj datum bilance, rukovodstvo je zaključilo da će Društvo imati dostatan iznos novčanih sredstava za izvršenje obveza koje dospijevaju u doglednoj budućnosti. Rukovodstvo ne predviđa izravan neposredni i značajni štetni utjecaj prethodno navedenih slučajeva na sposobnost Društva da nastavi poslovati po principu vremenske neograničenosti poslovanja. Uprava vjeruje da je vremenska neograničenost poslovanja odgovarajuća osnova za pripremu financijskih izvještaja Društva.

2. *Nekretnine, postrojenja i oprema*

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku odnosno pretpostavljenoj nabavnoj vrijednosti 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:

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 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.

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 umanjenje 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.

2.1 *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 umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadiivi iznos imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac premašuje njezin nadoknadiivi 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 tokova grupe imovine utječe rad drugih grupa imovine, ona će se smatrati zasebnom grupom ukoliko se kao takva može izdvojeno prodati na tržištu. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nadoknadiiva 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.

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 glavinu 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 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.

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 dospijanja 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 dospijanja.

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 tijekova 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 umanjenja 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 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.

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.

VI. 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 nepridržavanja 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.

VII. 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. Koncesija za privezište traje do kraja 2034. godine uz fiksna plaćanja i varijabilna plaćanja iskazana u obvezi za prava korištenja. Nema ostalih dugovanja koji dospijevaju nakon više od 5 godina.

6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

Prosječan broj zaposlenih je bio: 203

Broj zaposlenih na dan 30.09.2025: 223

Broj zaposlenih na dan 31.12.2024: 90

Broj zaposlenih na dan 30.09.2024: 283

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 trošak plaća u iznosu od 2 tisuće eura na investicije u tijeku u 2025. godini (30.09.2024.: 39 tisuća eura).

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 tijekom 2024. godine. U 2025. godini nije bilo promjena odgođene porezne obveze.

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

Zemljište	307.931
Potraživanja od države	3.099
Novac i ostala potraživanja	61
aktiva	311.091
Temeljni kapital	13.272
Zadržana dobit	260.342
Tekući rezultat	(1.300)
Obveze za zajmove	38.606
Ostale kratkoročne obveze	169
pasiva	311.091

Obveze za zajmove odnose se na pozajmicu sa pripadajućim kamatama koje je Ecopulito 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

Temeljni kapital je u 2024. godini povećan sa iznosa od 56.615.057,01 eura za iznos od 1.334.639,33 eura na iznos od 57.949.696,34 eura, izdavanjem 1.005.584 novih redovnih dionica Društva. Nakon provedenog upisa u sudskom registru Trgovačkog suda, početkom 2025. godine proveden je upis novih dionica u informacijski sustav SKDD-a pri čemu je temeljni kapital od 57.949.696,34 eura podijeljen na 42.643.983 redovnih dionica oznake HEFA-R-A i 1.005.584 dionica oznake HEFA-R-D bez nominalnog iznosa, izdanih u nematerijaliziranom obliku. Dionice HEFA-R-D su dana 13. ožujka 2025. uvrštene na Redovito tržište pri čemu je prvi dan trgovanja bio 17. ožujka 2025. godine. Ukupan broj uvrštenih dionica je 43.649.567 (31.12.2024.: 42.643.983).

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, 14. listopada 2025.



Član Uprave
Mario Jurić

VIII. IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2025. – 30.09.2025. godine (nerevidirani i nekonsolidirani) sastavljeni su u skladu sa međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te u skladu s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Izvještaj posloводства zajedno sa pripadajućim financijskim izvještajima sadrži istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja te sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja društva Helios Faros d.d. za ugostiteljstvo za razdoblje 01.01.2025. – 30.09.2025. godine.

Stari Grad, 14. listopada 2025.



Član Uprave
Mario Jurić

Prilog 1.

OPĆI PODACI ZA IZDAVATELJE

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2025

do

30.9.2025

Godina:

2025

Kvartal:

3

Tromjesečni financijski izvještaji

Matični broj (MB):

02015838

Oznaka matične države

članice izdavatelja:

HR

Matični broj
subjekta (MBS):

060213634

Osobni identifikacijski
broj (OIB):

48594515409

LEI:

747800D0K38EVH MJ4H31

Šifra
ustanove:

3983

Tvrtna izdavatelja: HELIOS FAROS d.d.

Poštanski broj i mjesto:

21460

STARI GRAD

Ulica i kućni broj:

NASELJE HELIOS 5

Adresa e-pošte:

info@heliosfaros.hr

Internet adresa:

www.heliosfaros.hr

Broj zaposlenih (krajem
izvještajnog razdoblja):

223

Konsolidirani izvještaj:

KN

(KN-nije konsolidirano/KD-konsolidirano)

Revidirano:

RN

(RN-nije revidirano/RD-revidirano)

Tvrtna ovisnih subjekata (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Ne

(Da/Ne)

(tvrtna knjigovodstvenog servisa)

Osoba za kontakt:

Mario Jurić

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon:

+385981642479

Adresa e-pošte:

mario.juric@heliosfaros.hr

Revizorsko društvo:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

(tvrtna revizorskog društva)

Ovlašteni revizor:

Siniša Dušić

(ime i prezime)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: HELIOS FAROS d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Zadnji dan prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001	0	0
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)	002	56.411.908	54.870.563
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)	003	251.561	255.820
1. Izdaci za razvoj	004	0	0
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	51.406	70.991
3. Goodwill	006	0	0
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007	0	0
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	0	800
6. Ostala nematerijalna imovina	009	200.155	184.029
II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)	010	53.573.248	52.027.644
1. Zemljište	011	9.090.661	9.090.661
2. Građevinski objekti	012	37.191.572	36.228.395
3. Postrojenja i oprema	013	3.333.932	2.809.378
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	1.208.852	884.929
5. Biološka imovina	015	0	0
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	25.929	15.441
7. Materijalna imovina u pripremi	017	1.873.961	2.172.963
8. Ostala materijalna imovina	018	0	0
9. Ulaganje u nekretnine	019	848.341	825.877
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)	020	2.587.099	2.587.099
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	021	2.587.099	2.587.099
2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	022	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	023	0	0
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	024	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	025	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	026	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	027	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	028	0	0
9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	029	0	0
10. Ostala dugotrajna financijska imovina	030	0	0
IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035)	031	0	0
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	032	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	033	0	0
3. Potraživanja od kupaca	034	0	0
4. Ostala potraživanja	035	0	0
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	036	0	0
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)	037	10.551.602	14.435.078
I. ZALIHE (AOP 039 do 045)	038	181.684	211.383
1. Sirovine i materijal	039	171.396	204.645
2. Proizvodnja u tijeku	040	0	0
3. Gotovi proizvodi	041	0	0
4. Trgovачka roba	042	10.288	6.738
5. Predumovi za zalihe	043	0	0
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	044	0	0
7. Biološka imovina	045	0	0
II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)	046	328.898	565.816
1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe	047	0	0
2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom	048	0	0
3. Potraživanja od kupaca	049	134.439	369.175
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	050	0	0
5. Potraživanja od države i drugih institucija	051	121.482	34.470
6. Ostala potraživanja	052	72.977	162.171
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)	053	2.042.243	42.283
1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	054	0	0

2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe	055	0	0
3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe	056	37.427	38.606
4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom	057	0	0
5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom	058	0	0
6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom	059	0	0
7. Ulaganja u vrijednosne papire	060	0	0
8. Dani zajmovi, depoziti i slično	061	2.004.816	3.677
9. Ostala financijska imovina	062	0	0
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	063	7.998.777	13.615.596
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI	064	75.128	76.198
E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)	065	67.038.638	69.381.839
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	066	0	0
PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)	067	51.528.313	53.615.478
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	068	57.949.696	57.949.696
II. KAPITALNE REZERVE	069	149	149
III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075)	070	0	0
1. Zakonske rezerve	071	0	0
2. Rezerve za vlastite dionice	072	0	0
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	073	0	0
4. Statutarne rezerve	074	0	0
5. Ostale rezerve	075	0	0
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	076	0	0
V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)	077	0	0
1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju)	078	0	0
2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	079	0	0
3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu	080	0	0
4. Ostale rezerve fer vrijednosti	081	0	0
5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija)	082	0	0
VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)	083	-4.104.408	-6.421.532
1. Zadržana dobit	084	0	0
2. Preneseni gubitak	085	4.104.408	6.421.532
VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)	086	-2.317.124	2.087.165
1. Dobit poslovne godine	087	0	2.087.165
2. Gubitak poslovne godine	088	2.317.124	0
VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES	089	0	0
B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096)	090	0	0
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	091	0	0
2. Rezerviranja za porezne obveze	092	0	0
3. Rezerviranja za započete sudske sporove	093	0	0
4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	094	0	0
5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	095	0	0
6. Druga rezerviranja	096	0	0
C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)	097	14.091.701	14.091.701
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	098	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	099	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	100	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	101	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	102	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	103	13.800.102	13.800.102
7. Obveze za predujmove	104	0	0
8. Obveze prema dobavljačima	105	0	0
9. Obveze po vrijednosnim papirima	106	0	0
10. Ostale dugoročne obveze	107	103.177	103.177
11. Odgođena porezna obveza	108	188.422	188.422
D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)	109	1.167.511	1.466.984
1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe	110	0	0
2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe	111	0	0
3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom	112	0	0
4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom	113	0	0
5. Obveze za zajmove, depozite i slično	114	0	0
6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	115	147.573	149.345
7. Obveze za predujmove	116	288.542	307.634
8. Obveze prema dobavljačima	117	305.693	261.372
9. Obveze po vrijednosnim papirima	118	0	0
10. Obveze prema zaposlenicima	119	395.716	494.803
11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	120	10.619	251.855
12. Obveze s osnove udjela u rezultatu	121	0	0
13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	122	0	0
14. Ostale kratkoročne obveze	123	19.368	1.975
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	124	251.113	207.676
F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)	125	67.038.638	69.381.839
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	126	0	0

RACUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

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	12.158.958	9.242.958	13.681.824	10.407.935
1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe	002	0	0	0	0
2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)	003	12.004.707	9.212.257	13.560.350	10.374.325
3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga	004	865	-4.324	0	0
4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe	005	0	0	0	0
5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	006	153.386	35.025	121.474	33.610
II. POSLOVNI RASHODI (AOP 08+009+013+017+018+019+022+029)	007	12.544.311	5.801.576	11.234.134	5.686.373
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	008	0	0	0	0
2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)	009	4.748.332	2.713.074	4.633.505	2.678.365
a) Troškovi sirovina i materijala	010	2.492.093	1.519.956	2.176.314	1.360.887
b) Troškovi prodane robe	011	26.875	17.736	28.639	19.792
c) Ostali vanjski troškovi	012	2.229.364	1.175.382	2.428.552	1.297.686
3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)	013	3.222.064	1.828.692	3.545.957	1.934.901
a) Neto plaće i nadnice	014	2.004.983	1.154.788	2.233.876	1.223.493
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	015	793.474	437.188	845.778	457.787
c) Doprinosi na plaće	016	423.607	236.716	466.303	253.621
4. Amortizacija	017	2.047.757	756.574	2.220.713	728.154
5. Ostali troškovi	018	1.144.443	460.204	826.919	339.937
6. Vrijednosna usklađenja (AOP 020+021)	019	0	0	0	0
a) dugotrajne imovine osim financijske imovine	020	0	0	0	0
b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine	021	0	0	0	0
7. Rezerviranja (AOP 023 do 028)	022	0	0	0	0
a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	023	0	0	0	0
b) Rezerviranja za porezne obveze	024	0	0	0	0
c) Rezerviranja za započete sudske sporove	025	0	0	0	0
d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava	026	0	0	0	0
e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima	027	0	0	0	0
f) Druga rezerviranja	028	0	0	0	0
8. Ostali poslovni rashodi	029	1.381.715	43.032	7.040	5.016
III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)	030	335.180	248.890	108.632	31.160
1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe	031	0	0	0	0
2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima	032	0	0	0	0
3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe	033	821	276	1.179	397
4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	034	0	0	0	0
5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe	035	0	0	0	0
6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova	036	0	0	0	0
7. Ostali prihodi s osnove kamata	037	44.222	41.731	107.117	30.427
8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi	038	7	0	0	0
9. Nerealizirani dobici (prihodi) od financijske imovine	039	0	0	0	0
10. Ostali financijski prihodi	040	290.130	206.883	336	336
IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)	041	305.418	136.923	469.157	157.662
1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe	042	0	0	0	0
2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe	043	0	0	0	0
3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi	044	294.619	134.287	461.193	153.516
4. Tečajne razlike i drugi rashodi	045	0	0	0	0
5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	046	0	0	0	0
6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)	047	289	0	0	0
7. Ostali financijski rashodi	048	10.510	2.636	7.964	4.146
V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	049	0	0	0	0
VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	050	0	0	0	0
VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM	051	0	0	0	0
VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA	052	0	0	0	0
IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)	053	12.494.138	9.491.848	13.790.456	10.439.095
X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)	054	12.849.729	5.938.499	11.703.291	5.844.035
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)	055	-355.591	3.553.349	2.087.165	4.595.060
1. Dobit prije oporezivanja (AOP 053-054)	056	0	3.553.349	2.087.165	4.595.060
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 054-053)	057	-355.591	0	0	0
XII. POREZ NA DOBIT	058	14.834	0	0	0
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)	059	-370.425	3.553.349	2.087.165	4.595.060
1. Dobit razdoblja (AOP 055-059)	060	0	3.553.349	2.087.165	4.595.060
2. Gubitak razdoblja (AOP 059-055)	061	-370.425	0	0	0
PREKINUTO POSLOVANJE (popunjava poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 063-064)	062	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja	063	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja	064	0	0	0	0
XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA	065	0	0	0	0
1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 062-065)	066	0	0	0	0
2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 065-062)	067	0	0	0	0
UKUPNO POSLOVANJE (popunjava samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje)					
XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 055+062)	068	0	0	0	0

1. Dobit prije oporezivanja (AOP 068)	069	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 068)	070	0	0	0	0
XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 058+065)	071	0	0	0	0
XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 068-071)	072	0	0	0	0
1. Dobit razdoblja (AOP 068-071)	073	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (AOP 071-068)	074	0	0	0	0
DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj)					
XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 076+077)	075	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	076	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	077	0	0	0	0
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA	078	-370.425	3.553.349	2.087.165	4.595.060
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (AOP 80 + 87)	079	0	0	0	0
III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 081 do 085)	080	0	0	0	0
1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	081	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	082	0	0	0	0
3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze	083	0	0	0	0
4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	084	0	0	0	0
5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane	085	0	0	0	0
6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane	086	0	0	0	0
IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 088 do 095)	087	0	0	0	0
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	088	0	0	0	0
2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	089	0	0	0	0
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova	090	0	0	0	0
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	091	0	0	0	0
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom	092	0	0	0	0
6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije	093	0	0	0	0
7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora	094	0	0	0	0
8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	095	0	0	0	0
9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak	096	0	0	0	0
V. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK (AOP 080+087 - 086 - 096)	097	0	0	0	0
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 080+087 - 086 - 096)	098	-370.425	3.553.349	2.087.165	4.595.060
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 099 + 100 + 101)	099	0	0	0	0
1. Pripisana imateljima kapitala matice	100	0	0	0	0
2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu	101	0	0	0	0

IZVJESTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2025. do 30.09.2025.

u eurima

Obveznik: HELIOS FAROS d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
1. Dobit prije oporezivanja	001	-370.425	2.087.165
2. Usklađenja (AOP 003 do 010):	002	3.635.049	2.559.657
a) Amortizacija	003	2.047.757	2.220.713
b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i	004	0	-13.954
c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje	005	289	0
d) Prihodi od kamata i dividendi	006	-45.043	-108.295
e) Rashodi od kamata	007	294.619	461.193
f) Rezerviranja	008	0	0
g) Tečajne razlike (nerealizirane)	009	0	0
h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke	010	1.337.427	0
I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)	011	3.264.624	4.646.822
3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)	012	708.280	2.108.690
a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza	013	539.050	375.033
b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja	014	113.233	1.763.355
c) Povećanje ili smanjenje zaliha	015	55.997	-29.698
d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala	016	0	0
II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)	017	3.972.904	6.755.512
4. Novčani izdaci za kamate	018	-259.717	-459.421
5. Plaćeni porez na dobit	019	0	0
A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)	020	3.713.187	6.296.091
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	0	46.510
2. Novčani primici od prodaje finansijskih instrumenata	022	0	0
3. Novčani primici od kamata	023	0	106.911
4. Novčani primici od dividendi	024	0	0
5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga	025	0	0
6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	026	0	0
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)	027	0	153.421
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	028	-8.408.590	-832.693
2. Novčani izdaci za stjecanje finansijskih instrumenata	029	0	0
3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje	030	0	0
4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac	031	0	0
5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	032	-6.000.000	0
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)	033	-14.408.590	-832.693
B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)	034	-14.408.590	-679.272
Novčani tokovi od finansijskih aktivnosti			
1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala	035	0	0
2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata	036	0	0
3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	037	7.406.179	0
4. Ostali novčani primici od finansijskih aktivnosti	038	0	0
V. Ukupno novčani primici od finansijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)	039	7.406.179	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih finansijskih instrumenata	040	0	0
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	041	0	0
3. Novčani izdaci za finansijski najam	042	0	0
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala	043	0	0
5. Ostali novčani izdaci od finansijskih aktivnosti	044	0	0
VI. Ukupno novčani izdaci od finansijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)	045	0	0
C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)	046	7.406.179	0
1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima	047	0	0
D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)	048	-3.289.224	5.616.819
E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	049	7.377.288	7.998.777
F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)	050	4.088.064	13.615.596

IZVJESTAJ O PROMJENAMA KAPITALA																					
za razdoblje od		1.1.2025	do		30.9.2025																
Opis pozicije		AOP oznaka	Temeljni (upisani) kapital	Kapitalne rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za vlastite dionice	Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	Statutarne rezerve	Ostale rezerve	Raspodjeljivo imateljima kapitala matice										u eurima	
										Revalorizacijske rezerve	Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)	Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova	Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo	Ostale rezerve fer vrijednosti	Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	Zadržana dobit / preneseni gubitak	Dobit / gubitak poslovne godine	Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice	Manjinski (nekontrolirajući) interes	Ukupno kapital i rezerve	
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18 (3 do 6 - 7 + 8 do 17)	19	20 (18+19)	
Prethodno razdoblje																					
1. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine		01	56.615.057	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.685.210	-1.419.198	52.510.798	0	52.510.798	
2. Promjene računovodstvenih politika		02	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški		03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno) (AOP 01 do 03)		04	56.615.057	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.685.210	-1.419.198	52.510.798	0	52.510.798	
5. Dobit/gubitak razdoblja		05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.317.124	-2.317.124	0	-2.317.124	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		07	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)		08	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevasničke promjene kapitala		13	1.334.639	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.334.639	0	1.334.639	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu		14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)		15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe		16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti		17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela		18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara		19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende		20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima		21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos u pozicije rezervi po godišnjem rasporedu		22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.419.198	1.419.198	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe		23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine (04 do 23)		24	57.949.696	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.104.408	-2.317.124	51.528.313	0	51.528.313	
DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14)		25	1.334.639	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.334.639	0	1.334.639	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25)		26	1.334.639	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.317.124	-982.485	0	-982.485	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23)		27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.419.198	1.419.198	0	0	0	
Tekuće razdoblje																					
1. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine		28	57.949.696	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.104.408	-2.317.124	51.528.313	0	51.528.313	
2. Promjene računovodstvenih politika		29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3. Ispravak pogreški		30	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4. Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno) (AOP 28 do 30)		31	57.949.696	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.104.408	-2.317.124	51.528.313	0	51.528.313	
5. Dobit/gubitak razdoblja		32	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.087.165	2.087.165	0	2.087.165	
6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		34	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
8. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju)		35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka		36	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
10. Dobitak ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu		37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom		38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
12. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja		39	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
13. Ostale nevasničke promjene kapitala		40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu		41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
15. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti)		42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe		43	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17. Smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti		44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
18. Otkup vlastitih dionica/udjela		45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19. Uplate članova/dioničara		46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
20. Isplata udjela u dobiti/dividende		47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima		48	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
22. Prijenos po godišnjem rasporedu		49	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe		50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine (AOP 31 do 50)		51	57.949.696	149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.421.532	2.087.165	53.615.478	0	53.615.478	
DODATAK IZVJESTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)																					
I. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41)		52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52)		53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.087.165	2.087.165	0	2.087.165	
III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50)		54	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.317.124	2.317.124	0	0	0	