

**REVIZIJSKO IZVJEŠĆE
ZA 2010. GODINU**

HELIOS FAROS d.d.
21460 Stari Grad, Priko bb.
Otok Hvar, Hrvatska

Dubrovnik, travanj 2011. godine

SADRŽAJ:

	strana
I	IZVJEŠĆE OVLAŠTENOG REVIZORA 1-2
II	FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ
	... Račun dobiti i gubitka od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine 3
	... Bilanca na 31.12.2010. godine 4-5
	... Izvještaj o promjeni glavnice 6
	... Izvještaj o novčanom tijeku od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine 7
III	BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
	... Računovodstvene metode i politike 8-26

Revizorska tvrtka DTTC d.o.o. Varaždin
Podružnica Dubrovnik, Kneza Branimira 45., Dubrovnik

UPRAVI I NADZORNOM ODBORU
HELIOS FAROS d.d.

Stari Grad

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju priloženog financijskog izvještaja HELIOS FAROS dioničko društvo, Stari Grad, Priko bb, Otok Hvar i to: Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2010. godine, Izvještaja o financijskom položaju 31. prosinca 2010. godine, Izvještaja o promjenama kapitala u 2010. godini, Izvještaja o novčanom tijeku za razdoblje od 1.siječnja do 31. prosinca 2010. godine, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih bilježaka.

Odgovornost uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) izdanih od Odbora za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB). Odgovornost Uprave uključuje utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom, te odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvještajima zbog prijevara ili pogrešaka, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja. Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

MIŠLJENJE

PREMA NAŠEM MIŠLJENJU, FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ HELIOS FAROS, DIONIČKO DRUŠTVO, STARI GRAD, OTOK HVAR, PRIKAZUJE REALNO I OBJEKTIVNO U SVIM ZNAČAJNIM ASPEKTIMA FINANCIJSKO STANJE NA 31.12.2010. GODINE, REZULTATE NJEGOVOG POSLOVANJA I PROMJENE NOVČANIH TIJEKOVA ZA GODINU KOJA JE TADA ZAVRŠILA U SKLADU S S MEĐUNARODNIM STANDARDIMA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA.

Bez izražavanja rezerve na naše mišljenje, skrećemo pozornost na činjenicu da postoji neizvjesnost vremenski neograničenoga poslovanja društva u budućnosti bez razrješenja kratkotrajnih obveza koje prelaze kratkotrajnu imovinu za 133,5 milijuna kuna (bilješka 6.1. Rizik likvidnosti) uz konstantno poslovanje sa gubicima koji na završni dan 2010. godine iznose 71,3 milijun kuna, čime ti gubici prelaze vrijednost temeljnog kapitala i rezervi za 3,4 milijuna kuna. Uz prednje od značaja je da društvo koristi metodu troška u iskazivanju dugotrajne materijalne imovine (bilješka 4.2), kod čega nije obavilo i objavilo procjenu fer vrijednosti te imovine a ona je značajno različita od knjigovodstvenog iznosa (posljednja procjena obavljena 2007. godini pokazala fer vrijednost za cca 200,0 milijuna kuna više od knjigovodstvene vrijednosti).

Revizija je obavljena u razdoblju od 07.12.2010. godine do 05.05.2011. godine.

Ovlašteni revizor

Slavko Sušić

II

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJ

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
od 01.siječnja do 31. prosinca 2010. godine

	Oznaka za izvješćivanje	2010. kuna	2009. kuna
Prihodi iz poslovanja		18.466.361	19.600.539
Ostali prihodi		231.005	283.915
Poslovni prihodi	PR-1	18.697.366	19.884.454
Utrošene sirovine i materijal		(5.825.674)	(5.989.248)
Rashodi za primanja zaposlenima		(10.687.223)	(12.038.615)
Amortizacija		(3.589.039)	(3.598.651)
Vrijednosna usklađenja i rezerviranja		0	0
Ostali rashodi		(3.599.119)	(3.427.387)
Poslovni rashodi	RA-1	(23.701.055)	(25.053.901)
Neto prihodi (rashodi) od poslovanja		(5.003.689)	(5.169.447)
Financijski prihodi	PR-2	271	265
Financijski rashodi	RA-2	(9.180.703)	(8.857.749)
Izvanredni prihodi	PR-3	0	0
Izvanredni rashodi	RA-3	0	0
Ukupni prihodi		18.697.637	19.884.719
Ukupni rashodi		(32.881.758)	(33.911.650)
DOBIT (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA		(14.184.121)	(14.026.931)
Porez na dobit	PD	0	0
(GUBITAK) DOBIT FINANCIJSKE GODINE	GFG	(14.184.121)	(14.026.931)
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak)	OSD		
Promjene reval. rezervi (nekretnina, oprema)		0	0
Aktuarski dobici po mirovinskim plan definiranih primanja		0	0
Nerealizirani dobici financ. imovine raspoložive za prodaju		0	0
Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka		0	0
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		0	0
Ukupni sveobuhvatni gubitak (GFG+OSD)	USG	(14.184.121)	(14.026.931)
Pripisano:			
Imateljima glavnice matice		(10.040.939)	(9.929.664)
Manjinskom interesu		(4.143.182)	(4.097.267)
SVEUKUPNI GUBITAK FINANCIJSKE GODINE	GFG	(14.184.121)	(14.026.931)
Zarada (gubitak) po dionici - osnovna		(41,91)	(41,45)

Bilješke na stranicama 8 do 26 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

BILANCA
na 31.12.2010. godine

	Oznaka za izvješćivanje	2010. kuna	2009. kuna
<u>AKTIVA</u>			
DUGOTRAJNA IMOVINA			
Nekretnine, postrojenja i oprema	A-9		
- nabavna vrijednost		183.001.866	183.306.880
- akumulirana amortizacija		(52.467.356)	(49.036.331)
Neotpisana vrijednost dugotrajne imovine		130.534.510	134.270.549
OSTALA DUGOTRAJNA IMOVINA			
Dugoročna ulaganja	A-7	18.800	18.800
Dugoročna potraživanja	A-8	0	0
Nematerijalna imovina	A-9	97.824	97.824
Ukupno dugotrajna imovina		130.651.134	134.387.173
KRATKOTRAJNA IMOVINA			
Novac i čekovi	A-1	91.811	145.385
Potraživanja od kupaca	A-2	4.788.506	4.125.608
Financijska potraživanja	A-3	0	0
Ostala potraživanja	A-4	1.389.851	658.656
Zalihe	A-5	353.206	405.564
Plaćeni troškovi bud.razd. i nedospj. prihod	A-6	0	0
Ukupno kratkotrajna imovina		6.623.374	5.335.213
<u>UKUPNA AKTIVA</u>		137.274.508	139.722.386

Bilješke na stranicama 8 do 26 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILANCA
na dan 31.12.2010. godine

	Oznaka za izvješćivanje	2010. kuna	2009. kuna
<u>PASIVA</u>			
KAPITAL I REZERVE			
Dionički kapital	P-9	67.684.000	67.684.000
Rezerve		202.346	202.346
Prenijeti gubitak		(57.117.298)	(43.090.367)
Gubitak financijske godine	GFG	(14.184.121)	(14.026.931)
Ukupno kapital i rezerve		(3.415.073)	10.769.048
DUGOTRAJNE OBVEZE			
Obveze po osnovi zajmova	P-7	547.798	1.018.186
Dugotrajna rezerviranja za troškove i rizike	P-8	0	0
Ukupno dugotrajne obveze		547.798	1.018.186
KRATKOTRAJNE OBVEZE			
Obveze po vrijednosnim papirima	P-1	932.185	1.612.196
Obveze prema dobavljačima	P-2	7.057.399	7.001.942
Obveze za poreze i doprinose	P-3	18.555.899	13.996.453
Financijske obveze	P-4	109.854.211	101.024.390
Ostale obveze	P-5	3.446.293	3.463.320
Tekuće dospjeće dugotrajnih obveza	P-7	263.366	816.517
Odgođeno plaćanje troškova i budući prihod	P-6	32.430	20.334
Ukupno kratkoročne obveze		140.141.783	127.935.152
<u>UKUPNA PASIVA</u>		137.274.508	139.722.386

Bilješke na stranicama 7 do 26 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENI GLAVNICE

Opis	Dionički kapital	Revalorizacijske pričuve	Dobit (gubitak)	Zadržana dobit (prenijeti gubitak)	Ukupno
Stanje 01.01.2009.	67.684.000	202.346	(14.712.299)	(28.378.068)	24.795.979
Prijenos gubitka 2008.			14.712.299	(14.712.299)	0
Gubitak 2009.			(14.026.931)		(14.026.931)
Stanje 31.12.2009.	67.684.000	202.346	(14.026.931)	(43.090.367)	10.769.048
Stanje 01.01.2010.	67.684.000	202.346	(14.026.931)	(43.090.367)	10.769.048
Prijenos gubitka 2009.			14.026.931	(14.026.931)	0
Gubitak 2010.			(14.184.121)		(14.184.121)
Stanje 31.12.2010.	67.684.000	202.346	(14.184.121)	(57.117.298)	(3.415.073)

Bilješke na stranicama 8 do 26 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU
za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2010. godine

	2010. kuna	2009. kuna
NOVČANI TIJEKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit / gubitak nakon poreza	(14.184.121)	(14.026.931)
Amortizacija	3.589.039	3.598.651
Povećanje / smanjenje vrijednosti zaliha	52.358	75.844
Povećanje / smanjenje kratkotrajnih potraživanja	(1.394.093)	(1.079.609)
Povećanje / smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja	0	0
Povećanje / smanjenje kratkotrajnih obveza	4.596.478	4.659.346
Povećanje / smanjenje dugotrajnih rezerviranja	0	0
Povećanje / smanjenje prihoda budućih razdoblja	12.096	(498)
Povećanje / smanjenje gubitka iznad visine kapitala	0	0
Novac (korišten) pribavljen u poslovnim aktivnostima	(7.328.243)	(6.773.197)
NOVČANI TIJEKOVI IZ ULAGATELJSKIH AKTIVNOSTI		
Povećanje / smanjenje nematerijalne dugotrajne imovine	0	(63.350)
Povećanje / smanjenje materijalne dugotrajne imovine	147.000	(12.552)
Povećanje / smanjenje financijske dugotrajne imovine	0	0
Povećanje / smanjenje kratkotrajne financijske imovine	0	0
Novac korišten u ulagateljskim aktivnostima	147.000	(75.902)
NOVČANI TIJEKOVI IZ FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Isplata dividendi	0	0
Povećanje / smanjenje kapitala	0	0
Povećanje / smanjenje dugotrajnih obveza s osnove zajmova	(1.022.141)	(492.222)
Povećanje / smanjenje ostalih dugotrajnih obveza	0	(554.174)
Povećanje / smanjenje kratkotrajnih obveza s osnove zajmova	8.149.810	7.885.742
Novac pribavljen u financijskim aktivnostima	7.127.669	6.839.346
NETO SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	(53.574)	(9.753)
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA	145.385	155.138
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA	91.811	145.385

Bilješke na stranicama 8 do 26 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

III BILJEŠKE UZ FINACIJSKI IZVJEŠTAJ

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

1 OSNIVANJE DRUŠTVA

Rješenjem Trgovačkog suda u Splitu broj Tt-05/2280-7 od 08.12.2005. godine i ispravkom rješenja broj Tt-05/2280-9 od 19.12.2005. godine u sudski registar upisano je osnivanje dioničkog društva HELIOS FAROS d.d. za ugostiteljstvo, Stari Grad, Priko bb, nastalog podjelom dioničkog društva Hoteli HELIOS d.d. Stari Grad, Priko bb. Helios Faros d.d. Stari Grad, s matičnim brojem subjekta upisa (MBS) 060213634, osnovan je s temeljnim kapitalom od 67.684.000 kuna koji je podijeljen na 338.420 dionica nominalne vrijednost svake 200 kuna.

Helios Faros d.d. Stari Grad, osnovano je sa pretežitom imovinom i obvezama društva Hoteli HELIOS d.d. Stari Grad, prema planu podjele i diobenoj bilanci na dan 31.07.2005. godine. Simultanim osnivanjem Helios Faros d.d. Stari Grad, dioničari Hotela HELIOS d.d. Stari Grad preuzeli su sve dionice tog društva u količini u kojoj su posjedovali dionice izdavatelja. Društvo koje je podijeljeno, Hoteli HELIOS d.d. Stari Grad, nakon podjele pripojeno je društvu FIMA Validus d.d. Varaždin.

Ovlaštena osoba za zastupanje društva je Davor Sansević, direktor koji zastupa društvo samostalno i pojedinačno. Društvo nema izdanih prokura i punomoći drugim osobama, a pravo na poduzimanje pravnih radnji od zaposlenika društva dozvoljeno je prema Zakonu o trgovačkim društvima (čl.43.) u granicama poslova koje zaposlenici obavljaju.

Članovi nadzornog odbora društva su: Vladimir Šelebaj - Sellier, predsjednik, Nikola Martinić, zamjenik predsjednika te Dubravko Žganec, Matija Mikac i Marin Vidošević, članovi.

2 DJELATNOST

HELIOS FAROS d.d. Strari Grad, obavlja sve vrste ugostiteljske i turističke djelatnosti na domaćem i inozemnom tržištu, obavlja komercijalne poslove na ostvarivanju funkcije prometa roba i usluga, obavlja trgovinu na veliko i malo prehrambenim i neprehrambenim proizvodima, te uslužne djelatnosti u svezi ugostiteljstva i turizma.

3 ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

HELIOS FAROS d.d. Stari Grad nema u vlasništvu ovisnih i pridruženih društava.

Kontrolu nad HELIOS FAROS d.d. Stari Grad, drži VALIDUS d.d. Varaždin sa 70,79% glasova u Skupštini društva (opis u bilješci 5).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

4 RAČUNOVODSTVENI STANDARDI I KONVENCIJE

Financijski izvještaji HELIOS FAROS d.d. Stari Grad, pripremljeni su sukladno Konvekciji povijesnog troška u skladu s hrvatskim računovodstvenim propisima koji se temelje na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (IFRS), što ih je izdao odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB). Financijsko izvješće pripremljeno je u kunama.

Kod sastavljanja financijskih izvještaja za potrebe ovog Izvješća, propisani financijski izvještaji su reklasificirani, a sadržaj i forma prikazivanja su izmijenjeni tako da bliže odražavaju način izvješćivanja prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Sukladno hrvatskim zakonskim propisima, evidencije se vode po funkciji. Provedene su izmjene: grupiranje analitičkih pozicija u šire kategorije.

Osnovne računovodstvene politike primijenjene pri sastavljanju financijskih izvještaja HELIOS FAROS d.d. Stari Grad, za razdoblje od 01.01. do 31.12.2010. godine, navedene su dalje u tekstu.

4.1 Strane valute

Financijski izvještaji prikazani su u kunama, što čini funkcionalnu i izvještajnu valutu Društva. Stavke uključene u financijske izvještaje Društva iskazana su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Društvo posluje (funkcionalna valuta). Transakcije u stranim sredstvima plaćanja prevode se u funkcionalnu valutu tako da se iznosi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju po tečaju na dan transakcije. Dobici ili gubici od tečajnih razlika, koji nastaju prilikom podmirenja tih transakcija i preračuna monetarne imovine i obveza izraženih u stranim valutama, prizaju se u računu dobiti i gubitka.

U 2010. godini prosječni mjesečni tečaj je održavan na razini od 7,29 kuna za euro, pri čemu je na završni dan 2010. godine zaključen u iznosu 7,385173 kuna za euro (2009.: 7,306199 kuna za euro).

4.2 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su u bilanci po povijesnom trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. 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 račun dobiti i gubitka u financijskom razdoblju u kojem su nastali.

Zemljište i imovina u pripremi se ne amortizira.

Amortizacija ostale imovine obračunava se primjenom pravocrtne metode u svrhu alokacije troška te imovine tijekom njenog procijenjenog korisnog vijeka uporabe. Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva ili do rezidualne vrijednosti sredstva ako je značajna.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Amortizacijske stope primijenjene su kako slijedi:

Nematerijalna ulaganja	20,00 %
Građevinski objekti	2,00 - 2,50 %
Računalna oprema i reklamni panoi	20 % i 33,33%
Telefoni i liftovi	14,29%,
Oprema i namještaj, solarna stanica	10,00 %, 6,67%
Prijevozna sredstva i ostala oprema	25 %, 6,00 %

Rezidualna vrijednost imovine i korisni vijek uporabe pregledavaju se na svaki datum bilance i po potrebi usklađuju. 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 i uključuju se u ostale dobitke (gubitke) u računu dobiti i gubitka.

4.3 Nematerijalna imovina

Licence i ostala prava iskazani su po povijesnom trošku, imaju ograničen vijek uporabe i iskazuju se po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom kako bi se alocirao trošak licenci i prava tijekom njihovog procijenjenog vijeka uporabe (5 godina).

Licence za software kapitaliziraju se na temelju troškova stjecanja i troškova koji nastaju dovođenjem software-a u radno stanje. Ovi troškovi amortiziraju se tijekom njihovog korisnog vijeka uporabe (5 godina).

4.4 Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednosti imovine u uporabi, ovisno o tome koji je viši. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tijek (jedinice stvaranja novca).

4.5 Netekuća imovina koja se drži radi prodaje

Dugotrajna imovina klasificira se kao netekuća imovina koja se drži radi prodaje i iskazuje se po knjigovodstvenoj ili fer vrijednosti (umanjenoj za troškove prodaje) ovisno o tome koja je niža, pod uvjetom, da će knjigovodstvena vrijednost biti nadoknađena prije prodajom nego stalnim korištenjem.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

4.6 Financijska imovina

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, te krediti i potraživanja. Klasifikacija ovisi o svrsi za koju je financijska imovina stečena. Uprava klasificira financijsku imovinu kod početnog priznavanja i procjenjuje tu klasifikaciju na svaki datum izvještavanja.

Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

U ovoj kategoriji nalazi se financijska imovina koja je kod početnog priznavanja klasificirana po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina se klasificira u ovu kategoriju ako je tako određeno od strane Uprave. Imovina u ovoj kategoriji klasificirana je kao dugotrajna imovina ako se njena realizacija ne očekuje unutar razdoblja od 12 mjeseci od datuma bilance.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjem koja ne kotira na aktivnom tržištu. Iskazana je u okviru kratkotrajne imovine, osim imovine s dospijećem dužim od 12 mjeseci nakon datuma bilance. Takva se imovina klasificira kao dugotrajna imovina.

Kredit i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate. Na svaki datum bilance Društvo procjenjuje postoje li objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti financijske imovine ili grupe financijskih sredstava.

4.7 Najmovi

Društvo unajmljuje i iznajmljuje određene nekretnine, postrojenja i opremu.

Najmovi nekretnina, postrojenja i opreme u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Financijski najmovi kapitaliziraju se na početku najma prema fer vrijednosti unajmljene nekretnine ili sadašnje vrijednosti minimalne najamanine, ovisno o tome što je niže. Svako plaćanje najma razvrstava se na obveze i financijske rashode kako bi se dobila konstantna stopa na preostalo financijsko stanje. Kamatna komponenta financijskog rashoda tereti račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

4.8 Zalihe

Zalihe materijala, rezervnih dijelova, sitnog inventara i trgovačke robe iskazuju se po cijeni koštanja (nabavnim troškovima) ili po neto prodajnoj vrijednosti ovisno o tome koja je niža. Izlaz na troškove obavlja se po prosječnoj ulaznoj cijeni. Sitan inventar otpisuje se po stopi od 100 % prilikom stavljanja u upotrebu.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

4.9 Potraživanja od kupaca i potraživanja po kreditima

Potraživanja od kupaca i po kreditima početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti.

Ispravak vrijednosti potraživanja provodi se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu s dogovorenim uvjetima. Značajne financijske poteškoće dužnika, vjerojatnost dužnikovog stečaja te neizvršenje ili propusti u plaćanjima, smatraju se pokazateljima umanjena vrijednosti potraživanja. Iznos ispravka vrijednosti utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa potraživanja, a predstavlja sadašnju vrijednost očekivanih novčanih priljeva diskontiranih korištenjem efektivne kamatne stope. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

4.10 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. U bilanci su prekoračenja po bankovnim računima uključena u kredite pod stavkom "Kratkoročne obveze".

4.11 Posudba

Posudbe se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za troškove transakcije. U budućim razdobljima, posudbe se iskazuju po amortiziranom trošku; sve razlike između pirimitaka (umanjenih za troškove transakcije) i otkupne vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja trajanja posudbe, koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Posudbe se klasificiraju kao kratkoročne obveze, osim ako Društvo ima bezuvjetno pravo odgoditi podmirenje obveze najmanje 12 mjeseci nakon datuma bilance.

4.12 Odgođeni porez na dobit

Iznos odgođenog poreza obračunava se metodom bilančne obveze, na privremene razlike između porezne osnovice imovine i obveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti u financijskim izvještajima. Međutim, odgođeni porez se ne priznaje ako proizlazi iz početnog priznavanja imovine ili obveza u transakciji koja nije poslovno spajanje i koje u vrijeme transakcije ne utječe na računovodstvenu dobit niti na oporezivu dobit (porezni gubitak). Odgođena porezna imovina i obveze mjere se poreznim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, na temelju poreznih stopa koje su, i poreznih zakona koji su, na snazi ili se djelomično primjenjuju na datum bilance.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Odgođena porezna imovina priznaje se do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za korištenje privremenih razlika.

4.13 Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U tijeku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća, Društvo, u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova, obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondova iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunavaju.

Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osigurati bilo koja druga primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Otpremnine

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

Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih uključuje pretpostavke o broju zaposlenika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranja za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza.

4.14 Rezerviranja

Rezerviranja za troškove restrukturiranja, jamstva, garancije i sudske sporove priznaju se ako Društvo ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu kao posljedicu prošlog događaja, ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveze te ako se iznos obveze može pouzdano procijeniti. Rezerviranja za restrukturiranje odnose se na otpremnine zaposlenih.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Rezerviranja se mjere po sadašnjoj vrijednosti troškova za koje se očekuje da će biti potrebni za podmiranje obveza, korištenjem diskontne stope prije poreza, koja održava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca kao i rizike koji su specifični za izvedenu obvezu. Iznos rezerviranja povećava se u svakom razdoblju da se odrazi proteklo vrijeme.

4.15 Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za obavljene usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost i procijenjena odobrenja. Prihodi se priznaju kako slijedi:

Prihodi od usluga

Prihodi od usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene, prema stupnju dovršenosti, na osnovu udjela stvarno obavljenih usluga u odnosu na ukupne usluge koje se trebaju obaviti.

Prihod od kamata

Prihodi od kamata priznaju se na vremenski proporcionalnoj osnovi koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Prihod od dividendi

Prihodi od dividendi priznaju se kada je ustanovljeno pravo na isplatu dividende.

4.16 Raspodjela dobiti

Raspodjela dobiti članovima Društva priznaje se kao obveza u financijskim izvještajima u razdoblju u kojem su odobrene od strane Glavne skupštine osnivača Društva.

4.17 Osnovne računovodstvene politike

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno, prema slijedećim oznakama izvješćivanja iz Računa dobiti i gubitka i Bilance.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

PR-1 Poslovni prihodi

Prihode iz poslovanja čine slijedeći prihodi po strukturi:

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Prihodi od prodaje pansiona	16.735.984	17.527.345
Prihodi od vanpansionskih ugostiteljskih usluga	1.483.318	1.804.143
Prihodi od ostalih turističkih usluga	230.581	259.234
Ostali prihodi od prodaje proizvoda	16.478	9.817
Ukupno prihodi iz poslovanja	18.466.361	19.600.539

Ostali prihodi

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Prihodi s osnova uporabe vlastitih usluga za vlastite potrebe	9.920	14.635
Prihodi od najma	128.692	161.020
Prihodi od refundacija šteta	57.826	63.039
Ostali nespomenuti prihodi	34.567	45.221
Ukupno ostali prihodi iz poslovanja	231.005	283.915

RA-1 Poslovni rashodi

Utrošene sirovine i materijal

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Materijal za djelatnost	(4.595.115)	(4.278.654)
Energija	(1.032.281)	(1.024.201)
Nadoknađen sitni inventar i rezervni dijelovi	(198.278)	(686.393)
Ukupno sirovine i materijal	(5.825.674)	(5.989.248)

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Rashodi za primanja zaposlenih

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Plaće zaposlenih	(10.507.952)	11.847.600
Naknade zaposlenima, dnevnice, prijevoz i drugo	(179.271)	(191.015)
Ukupni rashodi za primanja zaposlenih	(10.687.223)	11.656.585

Amortizacija

Iznos obračunane amortizacije po grupama sredstava dan je pod oznakom izvješćivanja A-9, a ukupna amortizacija dugotrajne materijalne imovine iznosi 3.589.039 kuna (2009.: 3.598.651 kunu).

Ostali rashodi

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Troškovi vode, komunalna, odvoza smeća	(823.696)	(903.263)
Usluge bilježnika, odvjetnika, revizora i ostalo	(165.339)	(569.271)
Troškovi reklame i sponzorstva	(4.000)	(4.000)
Troškovi ostalih usluga (tel., investicije, studenti)	(691.165)	(943.335)
Troškovi otpremnina	(128.000)	(56.000)
Osiguranje, bankarske naknade, i dr.	(654.828)	(178.381)
Članarine, porezi i doprinosi	(637.426)	(365.990)
Troškovi stručnog obrazovanja, literature i drugo	(120.372)	(125.971)
Naknade članovima nadzornog odbora	0	0
Ostali rashodi	(374.293)	(281.176)
Ukupno ostali rashodi poslovanja	(3.599.119)	(3.427.387)

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

PR-2 Financijski prihodi

Financijski prihodi u iznosu 271 kunu (2009.: 265 kuna) ostvareni su s osnova kamata.

RA-2 Financijski rashodi

	I-XII 2010. kuna	I-XII 2009. kuna
Pozitivne (negativne) tečajne razlike	11	(29.056)
Rashodi od kamate temeljem primljenih kredita	(44.765)	(55.956)
Zatezne kamate temeljem primljenih kredita	(8.757.745)	(8.730.283)
Ostali financijski rashodi	(378.204)	(42.454)
Ukupno financijski rashodi	(9.180.703)	(8.857.749)

PD Porez na dobit

	31.12.2010. kuna	31.12.2009. kuna
Gubitak prije poreza	(14.184.121)	(14.026.931)
Smanjenje/povećanje osnovice	0	0
Osnovica poreza na dobit	(14.184.121)	(14.026.931)
Prenijeti (gubitak) iz prethodne godine	(57.117.298)	(43.062.453)
Osnovica poreza na dobit / (gubitak) za prijenos	(71.301.419)	(57.089.384)

Društvo je za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12.2010. godine ostvarilo gubitak prema poreznim propisima te nema obvezu za obračunavanje i plaćanje poreza na dobit.

Sredstva odgođenog poreza na gubitak priznaju se kao prenijeti porezni gubitak samo u onom iznosu u kojem je vjerojatno da će se ostvariti povezana porezna olakšica. Porezna olakšica temeljem poreznog gubitka nije se priznala u ovim financijskim izvještajima. Obveznik poreza koji u roku od pet godina ne ostvari oporezivu osnovicu poreza na dobit gubi pravo na odbitak poreznog gubitka.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

GFR GUBITAK FINANCIJSKOG RAZDOBLJA

Gubitak iz poslovanja za razdoblje koje je počelo 01.01.2010. godine a završilo 31.12.2010. godine, iznosi 14.184.121 kunu (2009.: 14.026.931 kuna). Društvo za razdoblje od 01.01. do 31.12.2010. godine nema obvezu prema porezu na dobit (prednji opis pod oznakom izvješćivanja PD).

Osnovna zarada (gubitak) po dionici:

	2010. kuna	2009. kuna
Neto dobit (gubitak)	(14.184.121)	(14.026.931)
Prosječno ponderirani broj dionica tijekom razdoblja	338.420	338.420
Osnovna zarada (gubitak) po dionici	(41,91)	(41,45)

A-1 Novčana sredstva

	31.12.2010. kuna	31.12.2009. kuna
Žiro račun u Banci	82.221	9.570
Devizni račun kod banke	303	112.390
Novčana sredstva u blagajni	9.287	23.425
Ukupno novčana sredstva	91.811	145.385

A-2 Potraživanja od kupaca

	31.12.2010. kuna	31.12.2009. kuna
Potraživanja od kupaca iz zemlje	1.761.924	1.560.079
Potraživanja od kupaca iz inozemstva	3.585.065	3.124.012
Ispravak vrijednosti potraživanja	(558.483)	(558.483)
Ukupno potraživanja od kupaca	4.788.506	4.125.608

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

A-4 Ostala potraživanja

	31.12.2010.	31.12.2009.
	kuna	kuna
Potraživanja od zaposlenih	69.233	39.385
Potraživanja od zaposlenih	495.069	140.547
Potraživanja od države i drugih institucija	630.372	406.138
Potraživanja od države za više plaćene poreze	45.754	71.457
Ostala potraživanja	149.423	1.129
Ukupno ostala potraživanja	1.389.851	658.656

A-5 Zalihe

	31.12.2010.	31.12.2009.
	kuna	kuna
Materijal u skladištu	220.899	268.095
Rezervni dijelovi i sitni inventar na zalihi	96.234	101.396
Sitni inventar i autogume u uporabi	3.664.748	3.614.634
Ispravak sitnog inventara u uporabi	(3.664.748)	(3.614.634)
Trgovačka roba	36.073	36.073
Ukupno zalihe	353.206	405.564

A-7 Dugotrajna ulaganja

Dugotrajna ulaganja u iznosu 18.800 kuna (2009.: 18.800 kuna), čini ulaganje u vlasništvo Aerodroma Hvar.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

A-9 Dugotrajna imovina

Nekretnine, postrojenja i oprema prikazuju se prema promjenama:

	(u kunama, bez lipa)					
	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Trans. sred. i uredska opr.	Investicije u tijeku	UKUPNO
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. siječnja 2010.	66.482.348	108.003.586	8.053.969	766.976	0	183.306.879
Povećanje 2010.	0	0	55.377	4.613	0	59.990
Prijenos sa investicija u toku	0	0	0	0	0	0
Otuđenje i rashod	0	(304.386)	(54.645)	(5.972)	0	(365.003)
Stanje 31. prosinca 2010.	66.482.348	107.699.200	8.054.701	765.617	0	183.001.866
Ispravak vrijednosti						
Stanje 1. siječnja 2010.	0	42.446.205	5.893.728	696.400	0	49.036.333
Amortizacija za 2010. god.	0	3.009.533	552.531	26.975	0	3.589.039
Otuđenje i rashod	0	(114.145)	(37.899)	(5.972)	0	(158.016)
Stanje 31. prosinca 2010.	0	45.341.593	6.408.360	717.403	0	52.467.356
Neotp. vrijed. 31.12.2010.	66.482.348	62.357.607	1.646.341	48.214	0	130.534.510
Neotp. vrijed. 01.01.2010.	66.482.348	65.557.381	2.160.241	70.576	0	134.270.546

Nabavna vrijednost nematerijalne imovine iznosi 387.235 kuna (2009.: 387.235 kuna), a ispravak vrijednosti 289.411 kuna (2009.: 289.411 kuna), čime sadašnja vrijednost na dan bilance iznosi 97.824 kuna (2009.: 97.824 kune).

Na dijelu zemljišta HELIOS FAROS (Hotela Helios) d.d. Stari Grad zabilježena je mjera zabrane otuđenja i opterećenja odnosno naložena je uspostava ranijeg ZK stanja brisanjem Hotela Helios d.d. sa vlasništva u korist Grada Stari Grad (predmet je u tijeku pred Vrhovnim sudom) i to iz razloga nesastavljanja ugovora između Hotela Helios d.d. (prednika prije pretvorbe) i Grada Stari Grad kojim se reguliraju međusobna prava i obveze koje proizlaze iz dodjele zemljišta na korištenje, a posebno nije riješeno pitanje naknade za zemljište (spor iniciran postupkom koji se vodi protiv Grada Stari Grad od bivših vlasnika za nadoknadu pravične naknade za deposedirano zemljište pod parkiralištem, bungalovima Trim i sportskim terenima (daljnji opis bilješka 7.2.). Prednje zemljište je ušlo u temeljni kapital društva Hoteli Helios d.d. kod pretvorbe bez da je obavljena rezervacija za nadoknadu kod HFP.

U procijenjenoj vrijednosti društva u postupku pretvorbe uključena je i vrijednost zemljišta i objekata u iznosu 2.595.000 DEM čija se vrijednost rezervirala Hrvatskom fondu za privatizaciju, a za koju rezervaciju nije postojala potreba s obzirom da je prije pretvorbe obavljen postupak povrata te imovine bivšim vlasnicima (Hotel Jadran).

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Nad nekretninama društva:

- Hotelu Arkada, upisano je založno pravo u korist Privredne banke d.d. Zagreb u iznosu od 5.957.933,37 DM, te u iznosu od 3.200.000 kuna u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak Zagreb;
- na dijelu Hotela Adriatic sa zemljištem pod šumom i starim sportskim terenima (čestica 10227/1), upisano je založno pravo u korist Privredne banke Zagreb d.d. i nadhipoteka u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak Zagreb, na iznos od 1.200.000 DM te založno pravo u korist HBOR-a u iznosu 2.183.000 kuna;
- Hotelu Helios IV sa zemljištem pod šumom (čestica 7458), te zemljištu auto campa Jurjevac z.k. ul. 5217 k.o. Stari Grad, upisan je prijenos vlasništva radi osiguranja novčane tražbine od 11.200.000 kuna na ime Hrvatske banke za obnovu i razvitak Zagreb;
- na nekretninama upisanim u z.k.ul. 3851, čestica 7191 i 7192/3 (glavni uložak), te z.k.ul. 3130 čestica 7192/1 i 7192/2 k.o. Stari Grad (sporedni uložak) upisano je založno pravo u korist Privredne banke d.d. Zagreb, na iznos od 6.500.000 kuna.

Upis založnog prava obavljen je u korist prednjih vjerovnika po obvezama iz dugotrajnih zajmova iskazanih u oznaci izvješćivanja P-7 i kratkotrajnih zajmova iz oznake izvješćivanja P-4.

P-1 Obveze za izdane vrijednosne papire

Obveze za izdane vrijednosne papire čine obveze po izdanim mjenicama dobavljačima u iznosu 932.185 kuna (2009.: 1.612.197 kuna).

P-2 Obveze prema dobavljačima

	<u>31.12.2010.</u> kuna	<u>31.12.2009.</u> kuna
Obveze prema dobavljačima iz zemlje	7.003.913	6.969.172
Obveze prema dobavljačima za nefakturiranu robu	53.486	32.770
Ukupno obveze prema dobavljačima	<u>7.057.399</u>	<u>7.001.942</u>

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

P-3 Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe

Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe u iznosu 18.555.899 kuna (2009.: 13.966.453 kuna), čine obveze s osnove plaće od 15.513.692 kuna (2009.: 12.178.403 kunu) i ostale poreze, doprinose i članarine od 3.042.207 kuna (2009.: 1.818.050 kuna).

P-4 Financijske obveze

	31.12.2010.	31.12.2009.
	kuna	kuna
Obveze za primljene kratkotrajne pozajmice od povezanih društava	0	99.724
Obveze za dospjele kamate i troškove (veza P-7 kolona 9)	0	25.110
Obveze za dospjele glavnice (veza P-7 kolona 8)	139.964	335.193
Obveze prema državi za isplaćena jamstva	109.714.247	100.564.363
Ukupno financijske obveze	109.854.211	101.024.390

Obveza prema državi iskazana je za isplaćena jamstva Vlade RH po kreditima sa kamatom Privredne banke d.d. Zagreb i HBOR-a.

P-5 Ostale obveze

	31.12.2010.	31.12.2009.
	kuna	kuna
Obveze prema zaposlenima	1.365.097	1.478.514
Obveze s osnova primljenih predujmova	18.576	0
Ostale obveze	2.062.620	1.984.805
Ukupno ostale obveze	3.446.293	3.463.319

Ostale obveze čine obveze za boravišnu pristojbu u iznosu 1.803.494 kuna, obveze prema članovima Nadzornog odbora u iznosu 257.728 kuna i druge obveze u iznosu 1.398 kuna.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

P-7 Dugotrajne obveze

Kreditor i partija	Rok vraćanja	Broj rata	Kamatna stopa	Zatezna kamata	Stanje kuna 31.12.2009.	Stanje kuna 31.12.2010.	Dosp.gl. kuna 31.12.2010.	Dosp.kt.kuna 31.12.2010.	Stanje EUR-a 31.12.2010.	Osiguranje	Dospijeće 2011. EUR-a
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.
ITS Tur.	30.09.2010	2	5%		551.753	0	0	0	0		0
HBOR Zg	28.02.2010	5	7%	ugovorna	200.000	0	0	0	0	b.mj.jam.RH,hip	0
HBOR Zg	30.06.2014	12	2%	ugovorna	1.081.551	811.164	139.964	0	0	b.mj.hip	36.047
Ukupno					1.833.304	811.164	139.964	0	0		36.047

Obaveze iz kolone 8. i 9. iskazane su u oznaci izvješćivanja P-4.

U 2010. godini na naplatu dospijevaju obveze prema HBOR-u u iznosu 263.366 kuna (2009.: 816.517 kuna).

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

P-9 Kapital i rezerve

Temeljni kapital iznosi 67.684.000 kuna koji je podijeljen na 338.420 dionica nominalne vrijednost svake 200 kuna. Dionice na završni dan bilance drže slijedeći dioničari:

Dioničari su:	broj dionica	% vlasništva
Validus d.d. Varaždin	239.583	70,79
ZIF Breza Invest d.d. Varaždin	20.000	5,91
Nikomat d.o.o. Varaždin	21.313	6,30
FIMA Global Invest Varaždin za OIF Global Equity	6.000	1,77
Hrvatski fond za privatizaciju	24.977	7,38
Mali dioničari	26.547	7,85
Ukupno	338.420	100,00

5 POVEZANE STRANKE

Većinski vlasnik Društva je Validus d.d. Varaždin (prije FIMA Validus d.d. Varaždin koji je promijenio naziv tvrtke u Validus d.d. Varaždin).

Validus d.d. Varaždin, kao većinski vlasnik Društva vodi sudski postupak za naplatu štete od Republike Hrvatske u novo utvrđenom tužbenom iznosu od 39.491.004,56 kuna (postavljeno početno 50.129.472 kuna) zbog direktne i indirektno štete u svezi prognanika i izbjeglica u razdoblju od 1991. do 2000. godine u Hotelu Helios d.d. Stari Grad. Pregovori da se tužba povuče u zamjenu da se kod društva Helios Faros d.d. Stari Grad obavi dokapitalizacija pretvaranjem potraživanja koja ima Vlada RH s osnova plaćenih jamstava u ime i za račun Helios Faros kreditoru Privrednoj banci d.d. Zagreb i HBOR-u su u stanju mirovanja.

6 UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM

6.1 Čimbenici financijskog rizika

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: valutnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i kamatnom riziku novog toka. Društvo nema formalni program upravljanja rizicima, međutim cjelokupno upravljanje rizicima obavlja Financijski Sektor Društva.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

Društvo ne koristi financijske derivatne instrumente. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu i potraživanja, upravljanja gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

Rizik promjena deviznih tečajeva

Rizik promjene deviznih tečajeva je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati uslijed promjene tečajeva. Društvo većinom posluje sa inozemnim kupcima i domaćim dobavljačima, pa su obveze prema dobavljačima uglavnom utvrđene u domaćoj valuti. Tečajne razlike kod pretvaranja stranih sredstava plaćanja u kune uključene su u račun dobiti i gubitka kako nastaju.

Rizik kamatnih stopa

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Detalji o kamatnim stopama objavljeni su u oznaci izvješćivanja P-7.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana koja sudjeluje u financijskom instrumentu neće ispuniti svoje obveze i time uzrokovati gubitak drugoj strani. Ne postoji značajan rizik naplate potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja. Postojeća potraživanja su redovno praćena od strane Uprave. Ispravak vrijednosti za sumnjiva potraživanja se tromjesječno procjenjuje i mijenja ako je potrebno.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti koji se smatra rizikom financiranja, je rizik da će se Društvo susresti s poteškoćama u prikupljanju sredstava za podmirivanje obveza povezanih s financijskim instrumentima.

Postoji rizik likvidnosti jer kreditne linije nisu dostupne s obzirom da društvo nije razriješilo obveze prema državnim tijelima s osnove isplaćenih jamstava (podaci u P-4) i obveza prema porezima i doprinosima (podaci u P-3).

Procjena fer vrijednosti

Glavni financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su novac i novčani ekvivalenti, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Iskazana knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenata približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

Iskazane vrijednosti povijesnog troška potraživanja i obveza, uključujući i rezerviranja, koje su podložne normalnim uvjetima poslovanja, približne su njihovim fer vrijednostima.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
RAČUNOVODSTVENE METODE I POLITIKE

7 KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Procjene se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na iskustvu i drugim čimbenicima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se smatra da su prihvatljiva pod postojećim okolnostima. Društvo izrađuje procjene i stvara pretpostavke vezane za budućnost. Proizašle računovodstvene procjene su, po definiciji, u rijetkim slučajevima izjednačene sa stvarnim rezultatima.

U nastavku se navode procjene i pretpostavke koje bi mogle uzrokovati značajan rizik usklađivanja knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u slijedećoj financijskoj godini.

7.1 Ostala dugoročna primanja zaposlenih

U skladu s Zakonom o radu, Društvo osigurava zaposlenicima pravo na isplatu jubilarnih nagrada. U svrhu izračuna sadašnje vrijednosti navedenih primanja, Društvo procjenjuje fluktuaciju zaposlenika na temelju trendova iz prošlosti i procjenjuje adekvatnu diskontnu stopu na temelju tekućih tržišnih uvjeta. U slučaju kad bi se primjenjena diskontna stopa i fluktuacija zaposlenika promjenila za 10%, knjigovodstveni iznos pripadajuće obveze ne bi se značajno razlikovao od iskazanog.

7.2 Sudske tužbe i postupci

Rezerviranja za sudske tužbe i postupke iskazuju se na temelju procjene Uprave vezane za potencijalne gubitke nakon savjetovanja s odvjetnikom. Na temelju takvih saznanja u razumnoj mjeri se procjenjuju mogući rezultati sudskih sporova i iskazuje rezerviranje ako se procjene potencijalni gubici koji bi nastali po završetku sudskih postupaka ili izvansudskih nagodbi.

Protiv Društva vode se radni sporovi u iznosu 350.928 kuna, te sporovi u imovinsko pravnim postupcima za povrat zemljišta u površini od cca 65.600 m² (apartmani Trim i sportska igrališta), a koja zemljišta su ušla u temeljni kapital u pretvorbi društva. Protiv Društva vodi se spor od tužitelja Grad Stari Grad u iznosu 2.338.206 kuna sa kamatom od 1997. godine nadalje za nadoknadu isplaćenih vlasnika zemljišta od Grada, a koja zemljišta su ušla u temeljni kapital.

8 POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo nema drugih potencijalnih obveza koje bi trebalo objaviti.

9 DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nema značajnih događaja nakon datuma bilance koji bi utjecali na iskazane financijske izvještaje na završni dan 2010. godine i za 2010. godinu.