

d.d. za ugostiteljstvo i turizam
52440 POREČ, Croatia
R. Končara 12

phone: 00385 52 410101
fax: 00385 52 451044
www.plavalaguna.hr
e-mail: mail@plavalaguna.hr

Poreč, 30. travnja 2010.

**MEĐUIZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA PERIOD 01.01.2010. DO 31.03.2010.
- GRUPA PLAVA LAGUNA -**

Poslovanje Grupe u prvom tromjesečju općenito ne odražava naznake i trend buduće poslovne uspješnosti projicirane na nivou godine, obzirom na značaj i učešće fizičkih, a napose financijskih pokazatelja prometa u ukupnom godišnjem prometu. Argumentaciju rečenom predstavlja udio ostvarenih noćenja u predmetnom periodu u ukupnim planiranim noćenjima na godišnjem nivou od samo 1,3% promatrano u segmentu čvrstih objekata.

Grupa je u izvještajnom periodu generirala 14.757 tis kuna poslovnih prihoda koji bilježe pad od 14% u odnosu na prethodnu godinu što nominalno iznosi 2,3 mil kuna uglavnom potenciranog padom noćenja za 17% i što doprinosi smanjenju od 1,2 mil kuna. Istovremeno u okviru predmetne kategorije prihodi od zakupa zabilježili su porast od 0,5 mil kuna što je dijelom neutraliziralo smanjenje prihoda od smještaja kao osnovnog generatora poslovanja.

Odstupanje u negativnom smjeru utvrđeno je na poziciji ostali poslovni prihodi uslijed većeg prihoda od ukidanja rezerviranja u prethodnoj godini.

U troškovnom segmentu kategorija poslovni rashodi bilježi smanjenje za 5% ili nominalno 2,0 mil kuna na razinu od 34.774 tis kuna. Sporiji silazni trend rashodovne kategorije uglavnom se tumači zastupljenošću fiksnih komponenti koji su u najvećoj mjeri izvan dometa utjecaja kretanja fizičkog prometa i stupnja zauzetosti kapaciteta kao što su razne naknade (komunalne, vodne i slično) kao i dio troškova rada uslijed načina evidentiranja. Nadalje, ranija dinamika realizacije određenih dogovorenih troškova utjecala je na porast ukupne kategorije poslovnih rashoda, što će se u kasnijim razdobljima ujednačiti s prethodnom godinom.

Uspješna financijska aktivnost Grupe u predmetnom periodu reflektirana je kroz porast financijskih prihoda za 1,4 mil kuna uglavnom strukturiranih od kamatnih prihoda na oročene devizne depozite temeljem veće razine štednje u Matici te pozitivnih tečajnih razlika u podružnici Hoteli Croatia d.d. Financijski rashodi, su zbog evidentiranja negativnih tečajnih razlika u istom periodu protekle godine u podružnici, rezultirali smanjenjem za 2,0 mil kuna.

Sukladno gore pojašnjenim kretanjima uz naglasak na minoran značaj tekućeg tromjesečja i njegovog utjecaja na ukupni godišnji nivo poslovnih rezultata, Grupa je za razdoblje I – III 2010. godine generirala 18.482 tis kuna gubitka prije oporezivanja, što je za cca 3,0 mil bolji rezultat od prethodne godine uglavnom polučen financijskim kategorijama.

Bilanca Grupe iznosi 1,568 mlrd kuna i bilježi smanjenje za 16,8 mil kuna uslijed financiranja poslovanja u tekućem tromjesečju vlastitom štednjom. Kreditna zaduženost iskazana odnosom duga i vlastitog kapitala iznosi 6% što potvrđuje činjenicu da financijski položaj Grupe nije narušen kao ni sposobnost da pravovremeno podmiruje dospjele obveze.



U analiziranom tromjesečju Matica je odobrilo kratkoročni zajam podružnici Hoteli Croatia d.d. sa saldom od 11 mil kuna na dan 31.03.2010, te uvjetima koji su odraz tržišnih kretanja.

Grupa kontinuirano prati rizike poslovanja i podešava mjere i aktivnosti sukladno navedenom.

Osobita pažnja usmjerena je na praćenje i analizu naplate potraživanja od kupaca iz prethodne godine, kao i planiranje i usklađivanje novčanog tijeka obzirom na nisku razinu priljeva u aktualnom tromjesečju, te s druge strane potrebe za financiranjem investicijskih i operativnih procesa.

Slobodna novčana sredstva plasiraju se u oročene devizne depozite uz prinos ugovoren u obliku fiksne kamatne stope.

UPRAVA:

Neven Staver, direktor



PLAVA LAGUNA dioničko društvo
za ugostiteljstvo i turizam

Poreč, 30. travnja 2010.

**IZJAVA ODGOVORNE OSOBE
ZA SASTAVLJANJE FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA PRVO TROMJESEČJE 2010.
- GRUPA PLAVA LAGUNA d.d. -**

Temeljem čl. 407. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09) izjavljujem da su prema mojem saznanju financijski izvještaji Grupe za prvo tromjesečje 2010. godine sastavljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI) i Zakonu o računovodstvu, te daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, rezultata poslovanja, financijskog položaja i poslovanja matičnog društva kao i društava uključenih u konsolidaciju.

Međuzvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja matičnog društva i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su matično društvo i društva uključena u konsolidaciju izloženi kao cjelina.

UPRAVA:



Neven Staver, direktor



PRILOG 1.

Razdoblje izvještavanja:

1.1.2010

do

31.3.2010

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika-TFI-POD

Matični broj (MB): 03474780

Matični broj subjekta (MBS): 040020834

Osobni identifikacijski broj (OIB): 57444289760

Tvrtka izdavatelja: PLAVA LAGUNA D.D.

Poštanski broj i mjesto: 52440

POREČ

Ulica i kućni broj: RADE KONČARA 12

Adresa e-pošte: www.plavalaguna.hr

Internet adresa: mail@plavalaguna.hr

Šifra i naziv općine/grada: 348 POREČ

Šifra i naziv županije: 18 ISTARSKA

Broj zaposlenih: 828
(krajem tromjesečja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 5510

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

LAGUNA INVEST D.O.O.

POREČ

00617474

HOTELI CROATIA

CAVTAT

03303276

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: KOCIJANČIĆ SUZANA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 052410224

Telefaks: 052410282

Adresa e-pošte: suzana.kocijancic@plavalaguna.hr

Prezime i ime: STAVER NEVEN

(osoba ovlaštene za zastupanje)

Dokumentacija za objavu:

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



 A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Suzana Kocijancić".

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan

31.3.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|--|---------------|------------------------|---------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| AKTIVA | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA | 002 | 1,468,391,068 | 1,488,984,727 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA | 003 | 1,226,366 | 1,216,832 |
| II. MATERIJALNA IMOVINA | 004 | 1,454,648,067 | 1,475,305,273 |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 005 | 12,516,635 | 12,462,622 |
| IV. POTRAŽIVANJA | 006 | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 007 | | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA | 008 | 114,824,989 | 76,860,532 |
| I. ZALIHE | 009 | 2,355,111 | 4,313,560 |
| II. POTRAŽIVANJA | 010 | 13,974,635 | 16,094,278 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA | 011 | 74,263,844 | 53,129,675 |
| IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI | 012 | 24,231,399 | 3,323,019 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 013 | 1,749,469 | 2,404,725 |
| E) GUBITAK IZNAD KAPITALA | 014 | | |
| F) UKUPNO AKTIVA | 015 | 1,584,965,526 | 1,568,249,984 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 016 | 3,400,080 | 3,400,080 |
| PASIVA | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE | 017 | 1,436,843,886 | 1,416,524,677 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 018 | 1,088,372,400 | 1,088,372,400 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 019 | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI | 020 | 93,026,128 | 93,026,128 |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 021 | 54,869,005 | 54,869,005 |
| V. ZADRŽANA DOBIT | 022 | 129,624,034 | 179,262,555 |
| VI. PRENESENI GUBITAK | 023 | | |
| VII. DOBIT POSLOVNE GODINE | 024 | 49,638,521 | |
| VIII. GUBITAK POSLOVNE GODINE | 025 | | 19,825,695 |
| IX. MANJINSKI INTERES | 026 | 21,313,798 | 20,820,284 |
| B) REZERVIRANJA | 027 | 2,874,129 | 2,874,129 |
| C) DUGOROČNE OBVEZE | 028 | 72,804,540 | 72,337,542 |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE | 029 | 68,443,319 | 73,957,300 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 030 | 3,999,652 | 2,556,336 |
| F) UKUPNO – PASIVA | 031 | 1,584,965,526 | 1,568,249,984 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 032 | 3,400,080 | 3,400,080 |
| DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | |
| KAPITAL I REZERVE | | | |
| 1. Pripisano imateljima kapitala matice | 033 | 1,415,530,088 | 1,395,704,393 |
| 2. Pripisano manjinskom interesu | 034 | 21,313,798 | 20,820,284 |

RAČUN DOBITI I GUBITKA

za razdoblje

1.1.2010

do

31.3.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | | Tekuće razdoblje | |
|--|---------------|---------------------|-------------|------------------|-------------|
| | | Kumulativno | Tromjesečje | Kumulativno | Tromjesečje |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| I. POSLOVNI PRIHODI | 035 | 17,102,075 | 17,102,075 | 14,756,501 | 14,756,501 |
| 1. Prihodi od prodaje | 036 | 12,831,071 | 12,831,071 | 12,005,904 | 12,005,904 |
| 2. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 037 | 2,654 | 2,654 | 6,654 | 6,654 |
| 3. Ostali poslovni prihodi | 038 | 4,268,350 | 4,268,350 | 2,743,943 | 2,743,943 |
| II. POSLOVNI RASHODI | 039 | 36,744,507 | 36,744,507 | 34,773,974 | 34,773,974 |
| 1. Smanjenje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda | 040 | | | | |
| 2. Povećanje vrijednosti zaliha nedovršene proizvodnje i gotovih proizvoda | 041 | | | | |
| 3. Materijalni troškovi | 042 | 8,205,112 | 8,205,112 | 7,537,999 | 7,537,999 |
| 4. Troškovi osoblja | 043 | 15,195,986 | 15,195,986 | 14,157,510 | 14,157,510 |
| 5. Amortizacija | 044 | 4,774,912 | 4,774,912 | 4,733,852 | 4,733,852 |
| 6. Ostali troškovi | 045 | 8,201,212 | 8,201,212 | 8,028,043 | 8,028,043 |
| 7. Vrijednosno usklađivanje | 046 | | | 2,121 | 2,121 |
| 8. Rezerviranja | 047 | | | | |
| 9. Ostali poslovni rashodi | 048 | 367,285 | 367,285 | 314,449 | 314,449 |
| III. FINACIJSKI PRIHODI | 049 | 830,205 | 830,205 | 2,230,058 | 2,230,058 |
| 1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima | 050 | | | | |
| 2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 051 | 818,744 | 818,744 | 2,192,215 | 2,192,215 |
| 3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa | 052 | | | | |
| 4. Nerealizirani dobiti (prihodi) | 053 | | | | |
| 5. Ostali financijski prihodi | 054 | 11,461 | 11,461 | 37,843 | 37,843 |
| IV. FINACIJSKI RASHODI | 055 | 2,699,707 | 2,699,707 | 694,809 | 694,809 |
| 1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima | 056 | | | 54,013 | 54,013 |
| 2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama | 057 | 2,690,808 | 2,690,808 | 640,796 | 640,796 |
| 3. Nerealizirani gubici (rashodi) financijske imovine | 058 | 8,899 | 8,899 | | |
| 4. Ostali financijski rashodi | 059 | | | | |
| V. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI | 060 | | | | |
| VI. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI | 061 | | | | |
| VII. UKUPNI PRIHODI | 062 | 17,932,280 | 17,932,280 | 16,986,559 | 16,986,559 |
| VIII. UKUPNI RASHODI | 063 | 39,444,214 | 39,444,214 | 35,468,783 | 35,468,783 |
| IX. DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | 064 | | | | |
| X. GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | 065 | 21,511,934 | 21,511,934 | 18,482,224 | 18,482,224 |
| XI. POREZ NA DOBIT | 066 | 1,217,868 | 1,217,868 | 1,836,985 | 1,836,985 |
| XII. DOBIT RAZDOBLJA | 067 | | | | |
| XIII. GUBITAK RAZDOBLJA | 068 | 22,729,802 | 22,729,802 | 20,319,209 | 20,319,209 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | | |
| XIV.* DOBIT PRIPISANA IMATELJIMA KAPITALA MATICE | 069 | | | | |
| XV.* DOBIT PRIPISANA MANJINSKOM INTERESU | 070 | | | | |
| XVI.* GUBITAK PRIPISAN IMATELJIMA KAPITALA MATICE | 071 | 21,946,847 | 21,946,847 | 19,825,695 | 19,825,695 |
| XVII.* GUBITAK PRIPISAN MANJINSKOM INTERESU | 072 | 782,955 | 782,955 | 493,514 | 493,514 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda

u razdoblju 1.1.2010 do 31.3.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Tekuće razdoblje |
|--|---------------|------------------------|------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Dobit prije poreza | 073 | -21,511,934 | -18,482,224 |
| 2. Amortizacija | 074 | 4,774,912 | 4,733,852 |
| 3. Povećanje kratkoročnih obveza | 075 | | 7,290,786 |
| 4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 076 | | |
| 5. Smanjenje zaliha | 077 | | |
| 6. Ostalo povećanje novčanog tijeka | 078 | 26 | |
| I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 079 | -16,736,996 | -6,457,586 |
| 1. Smanjenje kratkoročnih obveza | 080 | 3,764,788 | |
| 2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja | 081 | 3,256,629 | 2,119,643 |
| 3. Povećanje zaliha | 082 | 465,025 | 1,958,449 |
| 4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka | 083 | 4,337,968 | 4,132,656 |
| II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti | 084 | 11,824,410 | 8,210,748 |
| A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 085 | | |
| A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI | 086 | 28,561,406 | 14,668,334 |
| NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 087 | 247,799 | 26,089 |
| 2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata | 088 | | |
| 3. Novčani primici od kamata | 089 | 422,435 | 1,001,217 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 090 | | |
| 5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 091 | 10,479,251 | 21,134,169 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti | 092 | 11,149,485 | 22,161,475 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 093 | 18,230,084 | 25,407,613 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 094 | 580,000 | |
| 3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 095 | | 947,204 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 096 | 18,810,084 | 26,354,817 |
| B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 097 | | |
| B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI | 098 | 7,660,599 | 4,193,342 |
| NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | | | |
| 1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 099 | | |
| 2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi | 100 | 9,759,327 | |
| 3. Ostali primici od financijskih aktivnosti | 101 | | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti | 102 | 9,759,327 | |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica | 103 | 130,003 | 907,089 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 104 | 2,659 | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 105 | | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica | 106 | | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 107 | | 1,139,615 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 108 | 132,662 | 2,046,704 |
| C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 109 | 9,626,665 | |
| C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI | 110 | | 2,046,704 |
| Ukupno povećanje novčanog tijeka | 111 | | |
| Ukupno smanjenje novčanog tijeka | 112 | 26,595,340 | 20,908,380 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 113 | 30,960,968 | 24,231,399 |
| Povećanje novca i novčanih ekvivalenata | 114 | | |
| Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata | 115 | 26,595,340 | 20,908,380 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja | 116 | 4,365,628 | 3,323,019 |

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

1.1.2010

do

31.3.2010

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Prethodno razdoblje | Povećanje | Smanjenje | Tekuće razdoblje |
|---|---------------|-------------------------------|------------|------------|---------------------|
| 1 | 2 | 31.12. prethodne godine | | 3 | 4 |
| 1. Upisani kapital | 117 | 1,088,372,400 | | | 1,088,372,400 |
| 2. Kapitalne rezerve | 118 | | | | |
| 3. Rezerve iz dobiti | 119 | 106,979,204 | | | 106,979,204 |
| 4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 120 | 131,269,353 | 50,024,223 | | 181,293,576 |
| 5. Dobit ili gubitak tekuće godine | 121 | 50,024,223 | | 70,343,432 | -20,319,209 |
| 6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine | 122 | | | | |
| 7. Revalorizacija nematerijalne imovine | 123 | | | | |
| 8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 124 | 5,329,701 | | | 5,329,701 |
| 9. Ostala revalorizacija | 125 | 54,869,005 | | | 54,869,005 |
| 10. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje | 126 | | | | |
| 11. Tekući i odgođeni porezi (dio) | 127 | | | | |
| 12. Zaštita novčanog tijeka | 128 | | | | |
| 13. Promjene računovodstvenih politika | 129 | | | | |
| 14. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja | 130 | | | | |
| 15. Ostale promjene kapitala | 131 | | | | |
| 16. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala | 132 | 1,436,843,886 | | | 1,416,524,677 |
| 16a. Pripisano imateljima kapitala matice | 133 | 1,415,530,088 | | | 1,395,704,393 |
| 16b. Pripisano manjinskom interesu | 134 | 21,313,798 | | | 20,820,284 |

PLAVA LAGUNA d.d.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA za razdoblje 01.01. do 31.03.2010.

Bilješka 1. Opći podaci

Grupu Plava laguna Poreč sačinjavaju Plava laguna d.d., Poreč, dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam (Matica) i njegove podružnice:

- Laguna Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za tehničke i poslovne usluge, u 100%-tnom vlasništvu,
- Hoteli Croatia dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, u 92,28%-tnom vlasništvu i
- Excelsa Hoteli, društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu, ugostiteljstvo i usluge, u 52,55%-tnom vlasništvu.

Matica i njena podružnica Laguna Invest d.o.o., Poreč registrirane su pri Trgovačkom sudu u Pazinu, podružnica Hoteli Croatia d.d., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Splitu, a podružnica Excelsa Hoteli d.o.o., Cavtat pri Trgovačkom sudu u Dubrovniku.

Grupa Plava laguna, Poreč kontrolirana je od strane društva Sutivan Investments Anstalt registriranog u Liechtensteinu. Krajnje kontrolno društvo je Luksburg Foundation, registrirano u Vaduz Liechtensteinu.

Sjedište Grupe Plava laguna nalazi se u Poreču, Rade Končara 12, Hrvatska.

Na dan 31. ožujka 2010. godine dionice Matice i podružnice Hoteli Croatia d.d. Cavtat kotiraju na tržištu javnih dioničkih društava na Zagrebačkoj burzi.

Bilješka 2. Osnove sastavljanja

Konsolidirani financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Sve transakcije unutar Grupe eliminirane su pri konsolidaciji. Matica i podružnice primjenjuju iste računovodstvene politike.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANU BILANCU

Bilješka 3. Nematerijalna i materijalna imovina

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja dugotrajne nematerijalne imovine temeljem obračunate amortizacije, dok je materijalna imovina uvećana zbog kapitalnih ulaganja.

Bilješka 4. Dugotrajna financijska imovina

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih ulaganja u povezana društva i sudjelujuće interese. Umanjenje ove kategorije za 54.013 kuna evidentirano je temeljem udjela u tekućem gubitku nekonsolidirane podružnice Excelsa hoteli d.o.o.

Bilješka 5. Zalihe

U izvještajnom razdoblju došlo je do povećanja zaliha sirovina i materijala uslijed promjene u praćenju potrošnog materijala kod Matice. Nabavljeni a neutrošeni potrošni materijal evidentiran je na zalihi, dok je u prethodnoj godini ukupna nabava evidentirana u trošak.

Bilješka 6. Potraživanja

Na dan 31.03.2010. godine struktura potraživanja je slijedeća:

| | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Potraživanja od kupaca | 10.042.103 | 9.289.543 |
| Potraživanja od drž. i dr.institucija | 3.264.330 | 5.440.708 |
| Ostala potraživanja | 668.202 | 1.364.027 |
| Ukupno | 13.974.635 | 16.094.278 |

U izvještajnom razdoblju došlo je do smanjenja potraživanja od kupaca, dok su se potraživanja od države i državnih institucija povećala uslijed povećanja potraživanja za preplaćeni PDV. Ostala potraživanja povećana su zbog danih predujmova dobavljačima.

Bilješka 7. Kratkotrajna financijska imovina

U izvještajnom razdoblju struktura kratkotrajne financijske imovine je slijedeća:

| Opis | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Dani zajmovi | 471.441 | 473.976 |
| Dani depoziti | 73.792.403 | 52.655.699 |
| Ukupno | 74.263.844 | 53.129.675 |

99,6% kratkotrajne imovine odnosi se na imovinu Matice. Od ukupnog iznosa kratkotrajne financijske imovine samo se iznos od 218.558 kuna odnosi na depozite kod podružnice Hoteli Croatia.

Bilješka 8. Novac u banci i blagajni

Novčana imovina obuhvaća stanje novca na računima i u blagajni u kunama i u inozemnim valutama, otvoreni u domaćim bankama.

Bilješka 9. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

Na dan 31.03.2010. godine struktura ove imovine je slijedeća:

| Opis | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|---|------------------|------------------|
| Unaprijed plaćeni troškovi | 813.015 | 1.253.053 |
| Obračunati nefakturirani prihodi | 704.345 | -669.709 |
| Odgođeno priznavanje pretporeza i obveze za PDV | 232.109 | 1.821.381 |
| Ukupno | 1.749.469 | 2.404.725 |

Bilješka 10. Temeljni (upisani) kapital

Temeljni kapital Društva u iznosu od 1.088.372 tisuća kuna, podijeljen je na 546.318 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti od 1.800 kuna, te 105.000 novih povlaštenih dionica serije "B", na ime, svaka u nominalnom iznosu od 1.000 kuna. Sve dionice su u cijelosti uplaćene.

Uz redovnu dividendu, povlaštene dionice nose pravo na fiksnu godišnju povlaštenu dividendu u iznosu od 1 kune po dionici i nemaju pravo glasa. Povlaštene dionice imaju pravo prvenstva na podmirenje prilikom likvidacije Društva.

Struktura vlasništva kapitala na dan 31. ožujka 2010. godine je kako slijedi:

| Dioničar | Ukupan broj dionica | Ukupan nominalni iznos (u 000 kn) | Udio u temeljnom kapitalu % |
|--|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Vlasništvo nad redovnim dionicama: | | | |
| Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein | 438.899 | 790.018 | 80,34 |
| Deutsche Bank Trust Company Americas | 23.939 | 43.090 | 4,38 |
| Vlastite dionice | 9.470 | 17.046 | 1,73 |
| Ostale pravne i fizičke osobe | 74.010 | 133.218 | 13,55 |
| | 546.318 | 983.372 | 100,00 |
| Vlasništvo nad povlaštenim dionicama: | | | |
| Sutivan Investments Anstalt, Liechtenstein | 105.000 | 105.000 | 100,00 |
| Ukupno | | 1.088.372 | |

Bilješka 11. Rezerve iz dobiti

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene u rezervama iz dobiti.

Bilješka 12. Revalorizacijske rezerve

Iznos od 54.869.005 kuna odnosi se na revalorizacijske rezerve formirane 1993. godine u Matici.

Bilješka 13. Zadržana dobit

Zadržana dobit Grupe u izvještajnom razdoblju uvećana je za dobit ostvarenu u 2009. godini, do donošenja odluke o uporabi dobiti.

Bilješka 14. Gubitak poslovne godine

U izvještajnom razdoblju Grupa je ostvarila gubitak 11% manji od istog razdoblja prethodne godine.

Bilješka 15. Rezerviranja

U izvještajnom razdoblju nije bilo novih rezerviranja.

Bilješka 16. Dugoročne obveze

Ukupne dugoročne obveze u iznosu od 72.337.542 kuna odnose se na obvezu podružnice Hoteli Croatia d.d. za kredite banaka u iznosu od 69.014.567 kuna i vladinih agencija u iznosu od 3.322.975 kuna.

Bilješka 17. Kratkoročne obveze

Na dan 31. ožujka 2010. godine struktura kratkoročnih obveza je slijedeća:

| Opis | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|--|-------------------|-------------------|
| Obveze prema bankama i dr.financijskim institucijama | 14.620.464 | 13.040.758 |
| Obveze za predujmove | 3.245.607 | 11.636.865 |
| Obveze prema dobavljačima | 14.764.124 | 26.282.335 |
| Obveze prema zaposlenicima | 14.755.960 | 7.936.106 |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 13.655.108 | 9.304.482 |
| Obveze s osnove udjela u rezultatu | 654.962 | 457.863 |
| Ostale kratkoročne obveze | 6.737.094 | 5.298.891 |
| Ukupno | 68.443.319 | 73.957.300 |

U izvještajnom razdoblju došlo je do porasta obveza za primljene predujmove i obveza prema dobavljačima, dok su se ostale kategorije kratkoročnih obveza smanjile.

Bilješka 18. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| Opis | 31.12.2009. | 31.03.2010. |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Obračunati troškovi | 3.625.711 | 2.262.194 |
| Prihod budućeg razdoblja | 373.941 | 294.142 |
| Ukupno | 3.999.652 | 2.556.336 |

U izvještajnom razdoblju smanjena je kategorija obračunatih troškova jer su za iste primljeni računi dobavljača, dok se stavka prihoda budućeg razdoblja smanjila temeljem evidentiranja zakupnine naplaćene u prethodnoj godini u tekući prihod.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA**Bilješka 19. Prihodi od prodaje**

Prihodi od prodaje sastoje se od prihoda od izvršenih hotelsko turističkih usluga i prihoda od poslovnog najma. Prihodi od prodaje kao najznačajnija kategorija prihoda (71% ukupnih prihoda) kumulativno bilježe pad od 6% uslijed manjeg fizičkog obima prometa (indeks 83).

Bilješka 20. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga

Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga su posljedica izrade sitnog inventara u vlastitoj režiji i korištenja osobnih automobila u vlasništvu Grupe za privatne potrebe zaposlenika. Ovi prihodi bilježe rast (indeks 251).

Bilješka 21. Ostali poslovni prihodi

| Opis | 01.01.-31.03. 2009. | 01.01.-31.03. 2010. | INDEKS 10/09 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|
| Prihodi od ukidanja dugoročnih pričuva | 3.495.554 | 1.464.671 | 42 |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine | 247.799 | 26.089 | 11 |
| Prihodi od prodaje sitnog inventara | - | 4.704 | - |
| Prihodi od naplate otpisanih potraživanja | 73.000 | 1.000 | - |
| Prihodi od naplate šteta s temelja osiguranja | 149.368 | 27.311 | 18 |
| Prihodi od ponudbene dokumentacije | 45.773 | 48.167 | 105 |
| Prihodi od naknadno odobrenih rabata | 35.013 | 5.361 | 15 |
| Prihodi od dotacija, pomoći, darova i sl. | - | 29.000 | - |
| Prihodi ranijih godina | 149.813 | 136.881 | 91 |
| Ostali prihodi | 72.030 | 1.000.759 | - |
| | 4.268.350 | 2.743.943 | 64 |

Bilješka 22. Poslovni rashodi

U izvještajnom razdoblju pad poslovnih rashoda od 5% uglavnom se tumači smanjenjem materijalnih troškova za 8% i troškova osoblja za 7%.

Bilješka 23. Materijalni troškovi

Materijalni troškovi obuhvaćaju troškove sirovine i materijala, troškove prodane robe i troškove usluga.

| Opis | 01.01.-31.03. 2009. | 01.01.-31.03. 2010. | INDEKS 10/09 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Troškovi sirovine i materijala | 3.853.575 | 3.149.295 | 82 |
| Troškovi prodane robe | 4.097 | 2.232 | 54 |
| Troškovi usluga | 4.347.440 | 4.386.472 | 101 |
| | 8.205.112 | 7.537.999 | 92 |

Bilješka 24. Amortizacija

Trošak amortizacije kumulativno je ostvaren na sličnom nivou kao u istom razdoblju prethodne godine (indeks 99).

Bilješka 25. Ostali troškovi

| | 01.01.- 31.03. 2009. | 01.01.-31.03. 2010. | INDEKS 10/09 |
|--|-------------------------|------------------------|-----------------|
| Komunalne i slične naknade, porezi i doprinosi, članarine | 2.596.664 | 2.796.942 | 108 |
| Intelektualne i neproizvodne usluge | 511.886 | 1.241.768 | 243 |
| Premije osiguranja | 799.925 | 669.536 | 84 |
| Reprezentacija i izuzimanja | 67.530 | 33.673 | 50 |
| Bankarske usluge | 206.622 | 202.193 | 98 |
| Naknade troškova djelatnicima i stanovništvu (putni troškovi, troškovi noćenja, dnevnice, autorski honorari, prigodno darivanje gostiju i sl.) | 746.386 | 1.060.046 | 142 |
| Ostala materijalna prava zaposlenih (otpremnine, jubilarne nagrade, božićnica, regres, prigodni pokloni djeci i sl.) | 2.938.387 | 1.553.121 | 53 |
| Troškovi stručnog obrazovanja | 109.630 | 142.503 | 130 |
| Ostalo | 224.182 | 328.261 | 146 |
| | 8.201.212 | 8.028.043 | 98 |

Bilješka 26. Financijski prihodi

Financijski prihodi veću su u odnosu na prethodno razdoblje (indeks 269) zbog većih prihoda od kamata na sredstva uložena kod banaka i većih pozitivnih tečajnih razlika. Prihodi od kamata na novčane depozite odnose se uglavnom na Maticu, dok je većina prihoda od tečajnih razlika (99%) zabilježena u podružnici Hoteli Croatia.

| | 01.01.-31.03. 2009. | 01.01.-31.03. 2010. | INDEKS 10/09 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Prihodi od kamata na novčane depozite | 372.475 | 958.678 | 257 |
| Prihodi od kamata (zatezne kamate, s osnove valutne klauzule) | 49.960 | 42.539 | 86 |
| Pozitivne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti | 303.176 | - | - |
| Pozitivne tečajne razlike – ostalo | 93.133 | 1.189.470 | - |
| Dio prihoda od pridruženih poduzetnika | - | - | - |
| Ostali financijski prihodi | 11.461 | 39.371 | 344 |
| | 830.205 | 2.230.058 | 269 |

Bilješka 27. Financijski rashodi

Financijski rashodi manji su 74% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine zbog manjih rashoda kamata i manjih negativnih tečajnih razlika.

| | 01.01.-31.03. 2009. | 01.01.-31.03. 2010. | INDEKS 10/09 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Rashodi od kamata | 815.102 | 633.482 | 78 |
| Negativne tečajne razlike po forward ugovorima u stranoj valuti | 166.894 | - | - |
| Negativne tečajne razlike – ostalo | 1.708.812 | 7.314 | - |
| Nerealizirani gubici financijske imovine | 8.899 | - | - |
| Ostali financijski rashodi | - | - | - |
| Udio u gubitku nekonsolidirane podružnice | - | 54.013 | - |
| | 2.699.707 | 694.809 | 26 |

Bilješka 28. Gubitak razdoblja

Grupa je u izvještajnom razdoblju ostvarila gubitak u iznosu od 20.319.209 kuna. Ostvareni gubitak je 11% manji od prethodne godine.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANO IZVJEŠĆE O PROMJENAMA KAPITALA

Bilješka 29. Upisani kapital

Upisani kapital društva iznosi 1.088.372 tisuća kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena upisanog kapitala.

Bilješka 30. Rezerve iz dobiti

Rezerve iz dobiti oblikuju se rasporedom dobiti pri usvajanju financijskih izvješća i tijekom godine prema zahtjevima poslovne politike Društva. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjene rezervi.

Bilješka 31. Zadržana dobit ili preneseni gubitak

Zadržana dobit čini svotu akumulirane dobiti iz prehodnih godina za koje još nije donesena odluka o rasporedu. U izvještajnom razdoblju zadržana dobit uvećana je za dobit ostvarenu u 2009. godini.

Bilješka 32. Dobit ili gubitak tekuće godine

U izvještajnom razdoblju Grupa je ostvarila 11% manji gubitak u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Bilješka 33. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju

U izvještajnom razdoblju nije bilo revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju.

Bilješka 34. Ostala revalorizacija

U izvještajnom razdoblju nije došlo do promjene ostale revalorizacije.